

Ελεγμένη Ετήσια Έκθεση

JPMorgan Funds

Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου, Λουξεμβούργο

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 2580/16.7.2004

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



Η παρούσα έκθεση δεν συνιστά προσφορά μεριδίων. Εγγραφές για την αγορά μεριδίων είναι έγκυρες μόνο εφόσον πραγματοποιούνται με βάση το τρέχον ενημερωτικό δελτίο, το οποίο είναι διαθέσιμο χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αιτήσεως, από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και από τους τοπικούς αντιπροσώπους και διανομείς μεριδίων που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο, το οποίο συμπληρώνεται από το τελευταίο καταστατικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, την τελευταία ετήσια έκθεση και, εάν έχει δημοσιευτεί, την τελευταία εξαμηνιαία έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

J.P.Morgan
Asset Management

JPMorgan Funds

Ελεγχόμενη Ετήσια Έκθεση

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Περιεχόμενα

Διοικητικό Συμβούλιο	1
Διαχείριση και Διοίκηση	2
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	3
Έκθεση Διαχειριστών Επενδύσεων	
Έκθεση Ελέγχου	9
Οικονομικές Καταστάσεις και Στατιστικά Στοιχεία	
<i>Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού</i>	13
<i>Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού</i>	41
<i>Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων</i>	68
<i>Στατιστικά Στοιχεία</i>	98
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	130
Κατάσταση Επενδύσεων	
Μετοχικά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	
<i>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund</i>	143
<i>JPMorgan Funds - America Equity Fund</i>	144
<i>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</i>	147
<i>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</i>	150
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</i>	152
<i>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund</i>	154
<i>JPMorgan Funds - China Fund</i>	155
<i>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</i>	158
<i>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</i>	161
<i>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund</i>	164
<i>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund</i>	165
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund</i>	166
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</i>	170
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</i>	174
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</i>	177
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</i>	180
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</i>	183
<i>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund</i>	185
<i>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</i>	186
<i>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</i>	188
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</i>	191
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</i>	194
<i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</i>	196
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</i>	198
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</i>	202
<i>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</i>	206
<i>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</i>	210
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</i>	213
<i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</i>	216
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</i>	219
<i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</i>	222
<i>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</i>	224
<i>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</i>	228
<i>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</i>	230
<i>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</i>	233
<i>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)</i>	235
<i>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</i>	238
<i>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</i>	246
<i>JPMorgan Funds - Global Value Fund</i>	249
<i>JPMorgan Funds - Greater China Fund</i>	253
<i>JPMorgan Funds - India Fund</i>	255
<i>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</i>	256
<i>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</i>	259
<i>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</i>	260
<i>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</i>	261
<i>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</i>	262
<i>JPMorgan Funds - Russia Fund</i>	264
<i>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund</i>	265
<i>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund</i>	267
<i>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</i>	269
<i>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</i>	271
<i>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</i>	272
<i>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</i>	275
<i>JPMorgan Funds - US Growth Fund</i>	278
<i>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</i>	280
<i>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund</i>	283
<i>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</i>	286
<i>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</i>	290
<i>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</i>	293
<i>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</i>	295
<i>JPMorgan Funds - US Technology Fund</i>	297
<i>JPMorgan Funds - US Value Fund</i>	299

JPMorgan Funds

Ελεγμένη Ετήσια Έκθεση

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Περιεχόμενα (συνέχεια)

Εξισορροπημένα και Μικτά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	
<i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</i>	301
<i>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</i>	309
Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Μετατρέψιμων Τίτλων	
<i>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</i>	317
Ομολογιακά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	
<i>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</i>	320
<i>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</i>	328
<i>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</i>	330
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</i>	335
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</i>	345
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</i>	351
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</i>	360
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</i>	368
<i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</i>	376
<i>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</i>	389
<i>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</i>	394
<i>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</i>	397
<i>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</i>	402
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</i>	405
<i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</i>	410
<i>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund</i>	414
<i>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</i>	419
<i>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</i>	432
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</i>	439
<i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</i>	460
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</i>	479
<i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</i>	488
<i>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</i>	502
<i>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</i>	509
<i>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</i>	513
<i>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</i>	519
<i>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</i>	539
<i>JPMorgan Funds - Income Fund</i>	545
<i>JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund</i>	571
<i>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</i>	574
<i>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund</i>	579
<i>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund</i>	584
<i>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</i>	587
<i>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</i>	611
<i>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</i>	619
Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς	
<i>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</i>	630
<i>JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund</i>	632
Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Fund of Funds	
<i>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</i>	633
Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Πολλαπλής Διαχείρισης	
<i>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</i>	635
Λοιπά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	
<i>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</i>	650
Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις	
1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων	660
2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων	700
3. Επίδοση και Μεταβλητότητα	707
4. Επιτόκια που Εισπράχθηκαν από/(Χρεώθηκαν σε) Τραπεζικούς Λογαριασμούς	740
5. Ποσοστά Φόρου Εγγραφής (Taxe d'Abonnement) Κατηγοριών Μεριδίων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων	740
6. Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου	741
7. Μέθοδος Υπολογισμού της Έκθεσης σε Κίνδυνο	743
8. Αηθεσίες Εξασφαλίσεις	747
9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων	748
10. Έκθεση που προκύπτει από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	765
11. Γνωστοποίηση Αποδοχών ΟΣΕΚΑ	766
12. Άλλα Γεγονότα	767
13. Γνωστοποίηση Λειψόρου Χρηματοοικονομικής	767

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στη διαδικτυακή τοποθεσία www.jpmorganassetmanagement.lu.

Δεν γίνονται αποδεκτές εγγραφές αποκλειστικά με βάση αυτήν την έκθεση. Οι εγγραφές είναι έγκυρες μόνον εφόσον πραγματοποιούνται με βάση το ισχύον Ενημερωτικό Δελτίο, τα ισχύοντα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, τα οποία συμπληρώνονται από την τελευταία ελεγχόμενη ετήσια έκθεση και, εάν έχει δημοσιευτεί, την τελευταία μη ελεγχόμενη εξαμηνιαία έκθεση.

Το ισχύον Ενημερωτικό Δελτίο, τα ισχύοντα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, οι μη ελεγμένες εξαμηνιαίες εκθέσεις, καθώς και οι ελεγμένες ετήσιες εκθέσεις διατίθενται χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της ΕΕΜΚ και από τους τοπικούς πράκτορες πληρωμών.

Τα στοιχεία του(των) Διαχειριστή(ών) Επενδύσεων των εκάστοτε Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης ή στη διαδικτυακή τοποθεσία <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/administrative-information/>

JPMorgan Funds

Διοικητικό Συμβούλιο

Πρόεδρος

Peter Thomas Schwicht

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Jacques Elvinger

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill

B.P. 425, L-2014 Luxembourg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Massimo Greco

Via Cordusio, 3

Milan, IT-25, 20123

Ιταλία

John Li How Cheong

The Directors' Office

19, rue de Bitbourg

L-1273 Luxembourg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Marion Mulvey

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Έδρα

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Martin Porter

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Susanne van Dootingh (έως τις 17 Απριλίου 2023)

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Daniel J. Watkins

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited

19th Floor, Chater House

8 Connaught Road

Κεντρικό Χονγκ Κονγκ

JPMorgan Funds

Διαχείριση και Διοίκηση

Εταιρεία Διαχείρισης, Υπεύθυνος Μητρώου και Πράκτορας Μεταβιβάσεων, Παγκόσμιος Διανομέας και Αντιπρόσωπος Έδρας

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Διαχειριστές Επενδύσεων

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
19th Floor, Chater House
8 Connaught Road
Κεντρικό Χονγκ Κονγκ

J.P. Morgan Asset Management (Japan) Limited
Tokyo Building,
7-3 Marunouchi 2-chome
Chiyoda-ku
Tokyo 100-6432
Ιαπωνία

J.P. Morgan Alternative Asset Management, Inc.
383 Madison Avenue
New York, NY 10179
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited
88 Market Street
30th Floor
CapitaSpring
Σιγκαπούρη 048948

JPMorgan Asset Management (UK) Limited
60 Victoria Embankment
London EC4Y 0JP
Ηνωμένο Βασίλειο

J.P. Morgan Investment Management Inc.
383 Madison Avenue
New York, NY 10179
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

Θεματοφύλακας, Αντιπρόσωπος Εταιρείας, Υπεύθυνος Διοικητικών Υπηρεσιών και Υπεύθυνος Εισαγωγής στο Χρηματιστήριο

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
European Bank and Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Ελεγκτής

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Νομικός Σύμβουλος στο Λουξεμβούργο

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
B.P. 425, L-2014 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Πρόεδρος**Peter Thomas Schwicht**

Πρόεδρος και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Ιούνιο του 2012.

Ο κ. Schwicht έχει λάβει πτυχίο στην Οικονομική των Επιχειρήσεων (Business Economics) από το Πανεπιστήμιο του Μάνχαϊμ στη Γερμανία, αφότου σπούδασε διοίκηση επιχειρήσεων, φορολογία και λογιστική στο Αμβούργο, στη Νορβηγία και στις Η.Π.Α. και εργάστηκε στην JPMorgan Asset Management από το 1987 έως τον Οκτώβριο του 2014. Πριν από τη συνταξιοδότησή του, ήταν Γενικός Διευθυντής του τομέα Διαχείρισης Επενδύσεων – Περιοχή EMEA (Ευρώπη – Μέση Ανατολή – Αφρική) της JPMorgan Asset Management. Στο παρελθόν είχε διατελέσει Επικεφαλής του τομέα Θεσμικών Πελατών Ηπειρωτικής Ευρώπης και Επικεφαλής Χώρας αναφορικά με τη Διαχείριση Επενδύσεων στον τομέα Ιδιωτών και Θεσμικών Πελατών στη Γερμανία, όπου πρώτα ανέπτυξε τον τομέα και στη συνέχεια ανέλαβε την επέκτασή του στην ηπειρωτική Ευρώπη. Ο κ. Schwicht είναι επί του παρόντος Μέλος Δ.Σ. σε αρκετά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια με έδρα το Λουξεμβούργο, τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση της JPMorgan.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου**Jacques Elvinger**

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Ιανουάριο του 2009.

Ο κ. Elvinger έγινε μέλος του δικηγορικού συλλόγου του Λουξεμβούργου το 1984 και είναι εταίρος στο δικηγορικό γραφείο Elvinger, Hoss & Prussen με έδρα το Λουξεμβούργο από το 1987. Ο κ. Elvinger ασχολείται με θέματα γενικού εταιρικού και τραπεζικού δικαίου και ειδικεύεται στον τομέα των επενδυτικών και συνταξιοδοτικών αμοιβαίων κεφαλαίων. Είναι μέλος της Επιτροπής για την Ανάπτυξη του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου (High Committee for the Development of the Financial Sector) που ιδρύθηκε από την κυβέρνηση του Λουξεμβούργου. Είναι επίσης μέλος των Συμβουλευτικών Επιτροπών της Επιτροπής για την Εποπτεία του Χρηματοοικονομικού Τομέα του Λουξεμβούργου σε σχέση με τα επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια. Ο κ. Elvinger επί του παρόντος διατηρεί τη θέση του μέλους του διοικητικού συμβουλίου σε αρκετά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια με έδρα το Λουξεμβούργο, εκ των οποίων αρκετά τελούν υπό τη διαχείριση της JPMorgan.

Massimo Greco

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Νοέμβριο του 2015.

Ο κ. Greco, Διευθύνων Σύμβουλος, είναι Αντιπρόεδρος της JPMorgan Asset Management στην περιοχή EMEA, με έδρα το Μιλάνο. Ανέλαβε τα τρέχοντα καθήκοντά του τον Απρίλιο του 2023, ενώ το προηγούμενο διάστημα ήταν υπεύθυνος για τον τομέα Παγκόσμιων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της JPMorgan Asset Management στην Ευρώπη. Ο κ. Greco εργάζεται στην JPMorgan από το 1992, αρχικά στη μονάδα Επενδυτικής Τραπεζικής και, στη συνέχεια, στη Διαχείριση Ενεργητικού από το 1998. Ο κ. Greco διαθέτει πτυχίο στα Οικονομικά (Economics) από το Πανεπιστήμιο του Τορίνο και μεταπτυχιακό τίτλο MBA (Ειδικευση στα Χρηματοοικονομικά) από τη σχολή Anderson Graduate School of Management του Πανεπιστημίου της Καλιφόρνια, στο Λος Άντζελες (UCLA). Ο κ. Greco είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., καθώς και άλλων EEMK με έδρα το Λουξεμβούργο, και είναι επίσης Αντιπρόεδρος της Ευρωπαϊκής Ένωσης Διαχείρισης Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων (European Fund and Asset Management Association – EFAMA).

John Li How Cheong

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Ιούνιο του 2012.

Ο κ. Li είναι συνεργάτης του Ινστιτούτου Ορκωτών Λογιστών στην Αγγλία και στην Ουαλία. Ο κ. Li μετακόμισε στο Λουξεμβούργο το 1987 και έκτοτε εργάζεται στον χρηματοοικονομικό κλάδο. Ο κ. Li ήταν εταίρος της KPMG Luxembourg για περισσότερα από 20 χρόνια, εκ των οποίων τα 8 χρόνια διατηρούσε τη θέση του Διευθύνοντος Εταίρου, προτού αναλάβει το ρόλο του Προέδρου του Συμβουλίου Εποπτείας για 3 χρόνια. Ο κ. Li διετέλεσε επίσης μέλος του Τομέα Διαχείρισης Παγκόσμιων Επενδύσεων της KPMG. Κατά τη διάρκεια των συγκεκριμένων ετών, ο κ. Li απασχολήθηκε στον τομέα ελέγχου και παροχής συμβουλών σε πελάτες, όπως τράπεζες, επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια, ασφαλιστικές εταιρείες με έδρα στην Ευρώπη, στις Ηνωμένες Πολιτείες, στην Ιαπωνία και στην Ασία και απέκτησε εκτενή πείρα σε ό, τι αφορά τις συναλλαγές με διεθνείς εταιρείες. Ο κ. Li είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου του Institut Luxembourgeois des Administrateurs. Ο κ. Li επί του παρόντος διατηρεί αρκετές θέσεις ως μέλος διοικητικού συμβουλίου σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και σε αρκετά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια με έδρα το Λουξεμβούργο, τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση της JPMorgan.

Marion Mulvey

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Νοέμβριο του 2020.

Η κυρία Mulvey διετέλεσε Συνδιευθύντρια Διοικητικών Λειτουργιών και Επικεφαλής Εργασιών Διαχείρισης Κεφαλαίων για την J.P. Morgan Asset Management στην περιοχή EMEA από τον Ιανουάριο του 2014 έως τον Ιανουάριο του 2023, με επιπλέον αρμοδιότητες για τη σύνταξη εκθέσεων Συναλλαγών βάσει Κανονισμών και Τιμολόγησης Ποσών. Η κυρία Mulvey προσχώρησε στην J.P. Morgan το 2014 από τη Citigroup, από την οποία αποχώρησε ως Επικεφαλής Προϊόντος για τον επιχειρηματικό τομέα Διοίκησης Εναλλακτικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην περιοχή EMEA. Στον συγκεκριμένο επιχειρηματικό τομέα εργάστηκε συνολικά 13 χρόνια, ενώ υπηρέτησε επίσης σε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις, όπως αυτήν της Επικεφαλής Λογιστικών Υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην περιοχή EMEA. Πριν από τη θέση αυτή, η κυρία Mulvey εργάστηκε στη Salomon Smith Barney για 3 χρόνια, ως υπεύθυνη της ομάδας Ελέγχου Ευρωπαϊκών Μετοχικών Προϊόντων. Έχει λάβει εκπαίδευση ως Ορκωτή Λογίστρια και έχει εργαστεί σε ανάλογες θέσεις τόσο του ιδιωτικού τομέα όσο και ως Υπεύθυνη Ελέγχου στο τμήμα ελέγχου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της KPMG. Η κυρία Mulvey είναι Συνεργάτης του Ινστιτούτου Ορκωτών Λογιστών στην Ιρλανδία. Είναι επίσης Ορκωτή Διευθύντρια. Η κυρία Mulvey είναι επί του παρόντος Μέλος Δ.Σ. σε αρκετά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια με έδρα το Λουξεμβούργο, τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση της JPMorgan.

Martin Porter

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Νοέμβριο του 2019.

Ο κ. Porter άρχισε να εργάζεται στη Robert Fleming Asset Management το 1984, όπου διαχειριζόταν χαρτοφυλάκια μετοχών στο Λονδίνο και στην Ιαπωνία. Κατά τη διάρκεια της θητείας του στην Ιαπωνία, εκλέχτηκε μέλος του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας συμμετοχών Jardine Fleming, υπεύθυνος για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες στην Ιαπωνία. Μετά την επιστροφή του το 2000 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή Επενδύσεων για τον τομέα Μετοχικών και Εξισορροπημένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη Fleming Asset Management, προτού αναλάβει τη θέση του Παγκόσμιου Επικεφαλής Μετοχών της JP Morgan Asset Management, στην οποία παρέμεινε από το 2003 έως το 2016, οπότε συνταξιοδοτήθηκε. Ο κ. Porter είναι επί του παρόντος Μέλος Δ.Σ. σε αρκετά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια με έδρα το Λουξεμβούργο, τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση της JPMorgan.

Daniel Watkins

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. από τον Δεκέμβριο του 2014.

Ο κ. Watkins είναι ο Γενικός Εκτελεστικός Διευθυντής της Asia Pacific, J.P. Morgan Asset Management. Είναι υπεύθυνος για την επίβλεψη του τομέα Διαχείρισης Κεφαλαίων στην περιοχή Ασίας-Ειρηνικού, ο οποίος αναπτύσσει δραστηριότητα σε επτά τοποθεσίες και απασχολεί περισσότερους από 1.400 εργαζομένους. Ο κ. Watkins είναι μέλος της Επιτροπής Εργασιών για τον τομέα Διαχείρισης Κεφαλαίων και της ομάδας Διαχείρισης για την περιοχή Ασίας-Ειρηνικού σε επίπεδο επιχείρησης. Ο κ. Watkins εργάζεται στην JPMorgan από το 1997. Προτού αναλάβει τα τρέχοντα καθήκοντά του το 2019, διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Εκτελεστικός Διευθυντής της JPMorgan Asset Management Europe και Παγκόσμιος Επικεφαλής της Πλατφόρμας Εξυπηρέτησης

Πελατών και Επιχειρήσεων του τομέα Διαχείρισης Κεφαλαίων. Ο κ. Watkins διατηρούσε επίσης αρκετές θέσεις στην JPMorgan, συγκεκριμένα Γενικός Διευθυντής Επιχειρήσεων Ευρώπης και Επικεφαλής Επιχειρήσεων Διαχείρισης Παγκόσμιων Επενδύσεων, Επικεφαλής της Ομάδας Ευρωπαϊκών Επιχειρήσεων, Επικεφαλής Αντιπροσώπου Μεταβιβάσεων Ευρώπης, Επικεφαλής Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο, υπεύθυνος Αντιπροσώπου Μεταβιβάσεων Ευρώπης και Επιχειρήσεων Επενδύσεων Λονδίνου, καθώς και υπεύθυνος των Ομάδων Επιχειρήσεων Επενδύσεων Flemings (Flemings Investment Operations Teams). Ο κ. Watkins έχει λάβει πτυχίο στις Πολιτικές Επιστήμες (Politics) από το Πανεπιστήμιο του Γιορκ και είναι πιστοποιημένος Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος. Ο κ. Watkins είναι επί του παρόντος Μέλος Δ.Σ. σε αρκετά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια με έδρα το Λουξεμβούργο και την Ιρλανδία, τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση της JPMorgan, καθώς και σε αρκετά νομικά πρόσωπα της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (το «Δ.Σ.») βρίσκεται στην ευχάριστη θέση να παρουσιάσει την Ελεγμένη Ετήσια Έκθεση του JPMorgan Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») για το έτος που έληξε την 30ή Ιουνίου 2023, και εκφράζει την άποψη ότι, στο σύνολό της, είναι ορθή και ισορροπημένη και παρέχει στους Μεριδιούχους τις απαραίτητες πληροφορίες για να αξιολογήσουν τη θέση και την επίδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δομή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μια ανοικτού τύπου εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου, οργανωμένη ως ανώνυμη εταιρεία [«société anonyme»] σύμφωνα με τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Το Δ.Σ. διόρισε την JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPMAE) ως Εταιρεία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι οργανωμένο ως αμοιβαίο κεφάλαιο ευρείας κάλυψης (umbrella) και περιλαμβάνει αρκετά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, το καθένα με ανεξάρτητο επενδυτικό στόχο, πολιτικές και περιορισμούς.

Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να τοποθετεί τα χρήματα που καθίστανται διαθέσιμα σε αυτό σε κινητές αξίες και σε άλλα επιτρεπόμενα στοιχεία ενεργητικού οποιουδήποτε είδους, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με σκοπό τη διασπορά των επενδυτικών κινδύνων και την παροχή στους Μεριδιούχους των αποτελεσμάτων της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων τους.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληροί τις προϋποθέσεις ως Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) δυνάμει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ της 13ης Ιουλίου 2009 και υπόκειται στον Νόμο του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιήθηκε, για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων. Ως εκ τούτου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να διατίθεται προς πώληση στα Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κατόπιν κοινοποίησης σε χώρες εκτός του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Επιπλέον, αιτήσεις για εγγραφή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων μπορούν να υποβληθούν και σε άλλες χώρες.

Κατά την παρούσα περίοδο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει 105 Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια. Όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια και οι Κατηγορίες Μεριδίων είναι εγγεγραμμένα για διάθεση και διανομή στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, και ορισμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια και Κατηγορίες Μεριδίων είναι εγγεγραμμένα για διανομή στις ακόλουθες δικαιοδοσίες: Αυστρία, Βέλγιο, Χιλή, Κροατία, Κουρασάο και Άγιος Μαρτίνος, Κύπρος, Τσεχική Δημοκρατία, Δανία, Εσθονία, Φινλανδία, Γαλλία, Γερμανία, Ελλάδα, Χονγκ Κονγκ, Ουγγαρία, Ισλανδία, Ιρλανδία, Ιταλία, Τζερσέι, Κορέα, Λιχτενστάιν, Μακάο, Ολλανδία, Νορβηγία, Περού, Πολωνία, Πορτογαλία, Σιγκαπούρη, Σλοβακία, Ισπανία, Σουηδία, Ελβετία, Ταϊβάν, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα και Ηνωμένο Βασίλειο. Κατά τη διάρκεια του έτους, δεν υπήρξε καμία διαγραφή.

Ρόλος και Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου

Η ευθύνη του Δ.Σ. διέπεται αποκλειστικά από το δίκαιο του Λουξεμβούργου. Όσον αφορά στους ετήσιους λογαριασμούς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα καθήκοντα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διέπονται από τον νόμο της 10ης Δεκεμβρίου 2010 περί, μεταξύ άλλων, λογιστικής και ετήσιων λογαριασμών των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, καθώς και από τον νόμο της 17ης Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιήθηκε, σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Η σύμβαση διαχείρισης μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. καθορίζει τα θέματα επί των οποίων έχει αρμοδιότητα η Εταιρεία Διαχείρισης, δυνάμει του Κεφαλαίου 15 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010. Σε αυτά περιλαμβάνεται η διαχείριση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και η παροχή υπηρεσιών διοίκησης, εγγραφής, αντιπροσώπου έδρας και εμπορικής προώθησης. Όλα τα υπόλοιπα θέματα υπόκεινται σε έγκριση από το Δ.Σ., ενώ έχει θεσπιστεί πρόγραμμα που καθορίζει τα εν λόγω θέματα, για λόγους σαφήνειας, μεταξύ του Δ.Σ. και της Εταιρείας Διαχείρισης. Τα θέματα που υπόκεινται σε έγκριση από το Δ.Σ. περιλαμβάνουν τον καθορισμό του επενδυτικού στόχου και των πολιτικών κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τους επενδυτικούς περιορισμούς και τις δυνατότητες, τις τροποποιήσεις του Ενημερωτικού Δελτίου, την αναθεώρηση και την έγκριση των βασικών επενδυτικών και οικονομικών δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων των ετήσιων λογαριασμών, καθώς και τον διορισμό και την αναθεώρηση των υπηρεσιών που παρέχονται από την Εταιρεία Διαχείρισης, τον Ελεγκτή και το Αποθετήριο.

Πριν από κάθε συνεδρίαση του Δ.Σ., τα Μέλη του Δ.Σ. λαμβάνουν έγκαιρα αναλυτικές πληροφορίες που τους επιτρέπουν να προετοιμαστούν για τα θέματα προς συζήτηση κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης. Για κάθε τριμηνιαία συνεδρίαση, το Δ.Σ. ζητά και λαμβάνει εκθέσεις, μεταξύ άλλων, από την Εταιρεία Διαχείρισης, τους διαχειριστές επενδύσεων, τη διαχείριση κινδύνου, καθώς και προτάσεις για αλλαγές στα υφιστάμενα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια ή προτάσεις για την κυκλοφορία νέων, όπως κρίνεται κατάλληλο. Τα ανώτερα στελέχη που αντιπροσωπεύουν κάθε μία από αυτές τις διευθύνσεις παρίστανται στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. προκειμένου να παρέχουν τη δυνατότητα στα Μέλη του Δ.Σ. να θέτουν ερωτήματα σχετικά με τις εκθέσεις που παρουσιάζονται στο Δ.Σ.

Τα Μέλη Δ.Σ. λαμβάνουν αποφάσεις προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Μεριδιούχων του, ως σύνολο, και δεν συμμετέχουν σε οποιαδήποτε συζήτηση ή απόφαση δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ των προσωπικών τους συμφερόντων και των συμφερόντων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Μεριδιούχων του. Το θέμα της σύγκρουσης συμφερόντων τεκμηριώνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο και η πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων διατίθεται προς εξέταση στη διαδικτυακή τοποθεσία:

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/lu/en/communications/lux-communication/conflicts-of-interest-ce-en.pdf>

Το Δ.Σ. μπορεί να λαμβάνει ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές εάν είναι απαραίτητο, με επιβάρυνση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο κ. Schwicht είναι Πρόεδρος του Δ.Σ., το οποίο αποτελείται από τρία Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ., δύο Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. και δύο Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει το Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. ως άτομο που έχει προσληφθεί από την JPMorgan Chase & Co ή οποιαδήποτε συνδεδεμένη εταιρεία της, το Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. ως άτομο που διατηρεί επαγγελματική, συγγενική ή άλλη σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή την JPMorgan Chase & Co ή οποιαδήποτε συνδεδεμένη εταιρεία της, και το Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. ως άτομο χωρίς καμία επαγγελματική, συγγενική ή άλλη σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή την JPMorgan Chase & Co ή οποιαδήποτε συνδεδεμένη εταιρεία της. Όλες οι συνεδριάσεις του Δ.Σ. απαιτούν να παρίσταται η πλειοψηφία των Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.

Κατά τον διορισμό ενός Μέλους του Δ.Σ., το Δ.Σ. λαμβάνει υπ' όψιν τον σχετικό συνδυασμό και τη σύνθεση του Δ.Σ., το οποίο διαθέτει, ως σύνολο, ευρείες επενδυτικές γνώσεις, χρηματοοικονομικές δεξιότητες, καθώς και νομική και άλλου είδους εμπειρία σχετική με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Δ.Σ. δεν θέτει περιορισμό στον αριθμό των ετών θητείας των Μελών του Δ.Σ., ενώ λαμβάνει υπ' όψιν τη φύση και τις απαιτήσεις του κλάδου αμοιβαίων κεφαλαίων και της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την πραγματοποίηση συστάσεων προς τους Μεριδιούχους σχετικά με την εκλογή Μελών του Δ.Σ. Οι όροι για τον διορισμό κάθε Μέλους του Δ.Σ. καθορίζονται στη σύμβαση υπηρεσιών και διατίθενται προς εξέταση στην έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η κυρία Susanne van Dootingh παραιτήθηκε από τη θέση του Μέλους του Δ.Σ. του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με ισχύ από το πέρας των συναλλαγών της 17ης Απριλίου 2023.

Ένταξη και Εκπαίδευση

Όλα τα νέα Μέλη του Δ.Σ. θα συμμετάσχουν σε ένα πρόγραμμα ένταξης, το οποίο περιλαμβάνει πληροφορίες για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και για τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους ως Μελών του Δ.Σ. Επιπρόσθετα, το Δ.Σ. λαμβάνει μέτρα ώστε να ενημερώνεται σχετικά με εξελίξεις που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και έχει διασφαλίσει την εφαρμογή επίσημου προγράμματος κατάρτισης.

Αξιολόγηση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. πραγματοποιεί κάθε δύο χρόνια επανεξέταση της επίδοσής του.

Αποδοχές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. πιστεύει ότι οι αποδοχές των μελών του πρέπει να αντικατοπτρίζουν τις ευθύνες και την εμπειρία του Δ.Σ. ως συνόλου και να είναι δίκαιες, δεδομένου του μεγέθους, της πολυπλοκότητας και των επενδυτικών στόχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι αποδοχές αναθεωρούνται σε ετήσια βάση. Ο Πρόεδρος λαμβάνει 86.000 ευρώ και τα υπόλοιπα Μέλη του Δ.Σ. 68.000 ευρώ ετησίως. Όλα τα Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. έχουν συμφωνήσει να αποποιηθούν τις αποδοχές τους. Κανένα στοιχείο των αποδοχών που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταβάλλει στα Μέλη του Δ.Σ. δεν σχετίζεται με την επίδοσή.

Συνεδριάσεις και Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. πραγματοποιεί τριμηνιαίες συνεδριάσεις, αλλά συγκαλούνται και πρόσθετες συνεδριάσεις εάν είναι απαραίτητο. Δεδομένου του εύρους και της φύσης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Δ.Σ. δεν θεωρεί επί του παρόντος απαραίτητη τη σύσταση επίσημης Επιτροπής Ελέγχου, ενώ τον Δεκέμβριο του 2022 ίδρυσε μια Επιτροπή Αμοιβών. Η Επιτροπή για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες καταργήθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Επιπρόσθετα, σε περίπτωση που υπάρχουν συγκεκριμένα θέματα που χρήζουν περαιτέρω εξέτασης, μπορεί να συσταθεί μια Επιμέρους Επιτροπή του Δ.Σ. για τον συγκεκριμένο σκοπό. Μια τέτοια περίπτωση θα μπορούσε να συνιστάται στο αίτημα του Δ.Σ. για ορισμένες τροποποιήσεις στο Ενημερωτικό Δελτίο, για την έγκριση του οποίου δεν ενδείκνυται η αναμονή έως την επόμενη τριμηνιαία συνεδρίαση του Δ.Σ. Στις συνεδριάσεις αυτών των Επιμέρους Επιτροπών συνήθως παρίστανται τουλάχιστον δύο Μέλη του Δ.Σ.

Κατά τη διάρκεια του έτους, πραγματοποιήθηκαν δέκα συνεδριάσεις του Δ.Σ. Οι τέσσερις εξ αυτών ήταν τριμηνιαίες συνεδριάσεις του Δ.Σ., στην ημερήσια διάταξη των οποίων περιλαμβάνονταν, μεταξύ άλλων, τα θέματα που επισημαίνονται στην ανωτέρω ενότητα με τίτλο «Ρόλος και Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου» και έξι ήταν ειδικές συνεδριάσεις του Δ.Σ. επί συγκεκριμένων θεμάτων. Πραγματοποιήθηκαν επίσης δύο συνεδριάσεις της Επιτροπής για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες. Επιπρόσθετα της συνεδρίασης του Δ.Σ., όπου οι Ελεγκτές παρουσιάζουν την έκθεσή τους σχετικά με τον έλεγχο των λογαριασμών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. συνεδριάζουν επίσης μαζί τους μία φορά τον χρόνο χωρίς να παρίστανται τα Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η διαχείριση επενδύσεων και όλες οι διοικητικές υπηρεσίες παρέχονται από την Εταιρεία Διαχείρισης και η θεματοφυλακή των στοιχείων ενεργητικού παρέχεται από την J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch. Ως εκ τούτου, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου του Δ.Σ. συνίσταται κυρίως στην παρακολούθηση των υπηρεσιών που παρέχονται από την Εταιρεία Διαχείρισης και το Αποθετήριο, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών ελέγχων και των ελέγχων συμμόρφωσης που έχουν καθιερωθεί από αυτούς, προκειμένου να ικανοποιούνται οι υποχρεώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προς τους Μεριδιούχους, σύμφωνα με όσα ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, στο Καταστατικό και σε όλους τους σχετικούς κανονισμούς. Η Εταιρεία Διαχείρισης αναφέρεται τυπικά στο Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση σχετικά με τις διάφορες δραστηριότητες για τις οποίες είναι υπεύθυνη, ενώ θα ενημερώνει επιπρόσθετα το Δ.Σ., χωρίς καθυστέρηση, σχετικά με οποιοδήποτε ουσιώδες διοικητικό ή λογιστικό θέμα.

Εταιρική Διακυβέρνηση και Κώδικας Δεοντολογίας ALFI

Το Δ.Σ. έχει την ευθύνη να διασφαλίζει ότι πληρούται υψηλό επίπεδο εταιρικής διακυβέρνησης και θεωρεί ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει συμμορφωθεί με τις βέλτιστες πρακτικές που εφαρμόζονται στον κλάδο αμοιβαίων κεφαλαίων του Λουξεμβούργου.

Πιο συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υιοθετήσει τον Κώδικα Δεοντολογίας ALFI (ο «Κώδικας»), ο οποίος καθορίζει τις αρχές της χρηστής διακυβέρνησης. Αυτές οι αρχές παρατίθενται στη συνέχεια:

1. Το Δ.Σ. οφείλει να υιοθετεί πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης που χαρακτηρίζονται από σαφήνεια και διαφάνεια.
2. Το Δ.Σ. οφείλει να έχει καλό επαγγελματικό επίπεδο και κατάλληλη εμπειρία, καθώς και να καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια προκειμένου να διασφαλίζει ότι είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε συλλογικό επίπεδο.
3. Το Δ.Σ. οφείλει να ενεργεί με δίκαιο και ανεξάρτητο τρόπο, με γνώμονα το βέλτιστο συμφέρον των επενδυτών.
4. Το Δ.Σ. οφείλει να εκτελεί τα καθήκοντά του με τη δέουσα φροντίδα και επιμέλεια.
5. Το Δ.Σ. οφείλει να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, καθώς και με τα ιδρυτικά έγγραφα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
6. Το Δ.Σ. οφείλει να διασφαλίζει ότι οι επενδυτές έχουν ενημερωθεί κατάλληλα, απολαμβάνουν δίκαιης και ίσης μεταχείρισης, και λαμβάνουν τα προνόμια και τις υπηρεσίες που δικαιούνται.
7. Το Δ.Σ. οφείλει να διασφαλίζει ότι εφαρμόζονται αποτελεσματικές διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου και οι κατάλληλοι εσωτερικοί έλεγχοι.
8. Το Δ.Σ. οφείλει να εντοπίζει και να διαχειρίζεται δίκαια και αποτελεσματικά, κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο, οποιαδήποτε πραγματική, δυνητική ή προφανή σύγκρουση συμφερόντων και να διασφαλίζει τις κατάλληλες γνωστοποιήσεις.
9. Το Δ.Σ. οφείλει να διασφαλίζει ότι τα δικαιώματα των Μεριδιούχων ασκούνται με συνετό τρόπο και προς το βέλτιστο συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
10. Το Δ.Σ. οφείλει να διασφαλίζει ότι η αμοιβή των μελών του Δ.Σ. είναι εύλογη και δίκαιη, καθώς και ότι γνωστοποιείται επαρκώς.
11. Το Δ.Σ. οφείλει να ενσωματώνει, κατά περίπτωση, πρότυπα και στόχους βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG), στο επιχειρηματικό μοντέλο και στις λειτουργίες του.

Το Δ.Σ. θεωρεί ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώθηκε με τις αρχές του Κώδικα από κάθε ουσιαστική άποψη, καθ' όλη τη διάρκεια του οικονομικού έτους που έληξε την 30ή Ιουνίου 2023. Το Δ.Σ. αναλαμβάνει τη διεξαγωγή ετήσιου ελέγχου αναφορικά με τη διατήρηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Κώδικα.

Πολιτική Ψηφοφορίας δι' Αντιπροσώπου

Το Δ.Σ. εκχωρεί την ευθύνη για την ψηφοφορία δι' αντιπροσώπου στην Εταιρεία Διαχείρισης. Η Εταιρεία Διαχείρισης διαχειρίζεται τα δικαιώματα ψήφου των μεριδίων που της έχουν ανατεθεί με σύνεση και επιμέλεια, αποκλειστικά με βάση την εύλογη κρίση της σχετικά με την εξυπηρέτηση των βέλτιστων οικονομικών συμφερόντων των πελατών. Στον βαθμό που είναι εφικτό, η Εταιρεία Διαχείρισης θα ψηφίζει σε όλες τις συνελεύσεις που συγκαλούνται από τις εταιρείες στις οποίες συμμετέχει επενδυτικά.

Αντίγραφο των γενικών κατευθυντήριων γραμμών περί ψηφοφορίας δι' αντιπροσώπου διατίθεται από την έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατόπιν αιτήματος ή από τη διαδικτυακή τοποθεσία:

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/global/en/institutional/communications/lux-communication/corporate-governance-principles-and-voting-guidelines.pdf>

Περιβάλλον, Κοινωνική Ευθύνη και Διακυβέρνηση («ESG»)

Σύμφωνα με το Άρθρο 11(1) του Κανονισμού (ΕΥ) 2019/2088, λεπτομερή στοιχεία σε σχέση με χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και στόχους παρατίθενται στο Παράρτημα 13.

Ασφάλιση επαγγελματικής αστικής ευθύνης των Μελών του Δ.Σ. και των Ανώτατων Στελεχών

Το Καταστατικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαλλάσσει τα Μέλη του Δ.Σ. από την ευθύνη για έξοδα που πραγματοποιούνται εύλογα σε σχέση με οποιαδήποτε απαίτηση εις βάρος τους, η οποία προκύπτει κατά την εκτέλεση των καθηκόντων ή των αρμοδιοτήτων τους, εφόσον δεν έχουν ενεργήσει με δόλιο ή ανέντιμο τρόπο. Για την προστασία των Μεριδιούχων έναντι ανάλογων απαιτήσεων, το Δ.Σ. έχει ασφαλίσει τα Μέλη του Δ.Σ. και τα Ανώτατα Στελέχη με κάλυψη επαγγελματικής αστικής ευθύνης έναντι ορισμένων υποχρεώσεων που προκύπτουν κατά την εκτέλεση των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων τους, αλλά δεν παρέχεται κάλυψη για δόλιες ή ανέντιμες πράξεις από πλευράς τους.

Ανεξάρτητος Ελεγκτής

Η PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, κατέχει τη θέση του Ελεγκτή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τον Δεκέμβριο του 1994. Ο διαγωνισμός για την παροχή υπηρεσιών ελέγχου προκηρύχθηκε τελευταία φορά το 2016. Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολόγησε τις υπηρεσίες της εταιρείας PwC το 2023 και αποφάσισε ότι, με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε άλλων συνεπιδρώντων παραγόντων, θα συνεχίσει να προτείνει στους Μεριδιούχους τον διορισμό της εν λόγω εταιρείας ως Ελεγκτή.

Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις

Η επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα λάβει χώρα στις 15 Νοεμβρίου 2023, στην Έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προκειμένου να εξεταστούν θέματα που αφορούν στο έτος που έληξε την 30ή Ιουνίου 2023. Σε αυτήν τη συνέλευση θα ζητηθεί από τους Μεριδιούχους να εξετάσουν τα συνήθη θέματα που τίθενται στις εν λόγω συνελεύσεις, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

1. Την αποδοχή των Οικονομικών Καταστάσεων και την έγκριση της κατανομής των αποτελεσμάτων.
2. Την έγκριση των αμοιβών των Μελών του Δ.Σ.
3. Την εκλογή συγκεκριμένων Μελών του Δ.Σ.
4. Την εκλογή του Ελεγκτή, και
5. Την απαλλαγή των Μελών του Δ.Σ. από τα καθήκοντά τους.

Δεν υπάρχει κάποια ειδική επιχειρηματική πρόταση από το Δ.Σ.

Απαλλαγή των Μελών του Δ.Σ. από τα Καθήκοντά τους

Ένα από τα θέματα της ΕΓΣ, όπως απαιτείται σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου, είναι η ψηφοφορία των Μεριδιούχων σχετικά με την απαλλαγή των Μελών του Δ.Σ. από τα καθήκοντά τους για το υπό εξέταση οικονομικό έτος. Η εν λόγω απαλλαγή είναι έγκυρη εφόσον οι ετήσιοι λογαριασμοί δεν περιλαμβάνουν καμία παράλειψη ή ψευδή πληροφορία που αποκρύπτει την πραγματική οικονομική κατάσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πολιτική Απορρήτου

Η Εταιρεία Διαχείρισης συμμορφώνεται με την πολιτική απορρήτου που έχει εκδοθεί από την J.P. Morgan Asset Management, η οποία διατίθεται στη διεύθυνση www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Η συγκεκριμένη πολιτική ενημερώθηκε κατά τη διάρκεια του έτους, ώστε να συμμορφώνεται με τον Γενικό Κανονισμό για την Προστασία Δεδομένων.

Σημαντικά Γεγονότα

Ανατρέξτε στις Σημειώσεις 19 και 20 και στο Παράρτημα 12 για λεπτομέρειες σχετικά με τα σημαντικά γεγονότα κατά τη διάρκεια του έτους και μετά τη λήξη του έτους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Λουξεμβούργο, 20 Οκτωβρίου 2023

Επισκόπηση της Αγοράς για τους 12 μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2023

Μετοχές

Επισκόπηση της Αγοράς

Το 2022 ήταν μια δύσκολη χρονιά για τις παγκόσμιες μετοχές, καθώς ο υψηλός πληθωρισμός, η αυστηρότερη νομισματική πολιτική, οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι φόβοι ύφεσης και η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία οδήγησαν σε αυξημένη μεταβλητότητα και επηρέασαν αρνητικά την εμπιστοσύνη των επενδυτών. Παρότι οι τιμές των παγκόσμιων μετοχών υποχώρησαν κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2022 και έκλεισαν τη χρονιά σε αρνητικό κλίμα, το τελευταίο τρίμηνο του 2022 και το πρώτο εξάμηνο του 2023 ήταν πιο ευνοϊκά για τους επενδυτές. Εντεινόνταν ολοένα περισσότερο οι ελπίδες τους ότι οι ενδείξεις μετρίασης του πληθωρισμού θα έδιναν στις κεντρικές τράπεζες το περιθώριο να διατηρήσουν, ή να χαμηλώσουν, τα επιτόκια και να αποφύγουν την οικονομική ύφεση.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Ομοσπονδιακή Κεντρική Τράπεζα των Η.Π.Α., η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Τράπεζα της Αγγλίας πρόβησαν σε πολλές αυξήσεις των επιτοκίων, ωθώντας το κόστος δανειοληψίας σε υψηλό πολλών ετών.

Υπό αυτές τις συνθήκες, οι μακροοικονομικοί δείκτες αποτύπωσαν μια μικτή εικόνα της παγκόσμιας οικονομίας. Στις Ηνωμένες Πολιτείες, ο Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (PMI) S&P Global Flash US παρέμεινε σε περιβάλλον ανάπτυξης από τον Ιούνιο του 2023, σε όρους, ωστόσο, επιχειρηματικής δραστηριότητας, υπήρξε απόκλιση ανάμεσα στους τομείς παροχής υπηρεσιών και μεταποίησης. Σε όλη την Ευρωζώνη, τα δεδομένα έδειξαν υποχώρηση του ακαθάριστου εθνικού προϊόντος (ΑΕΠ) κατά 0,1% στη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2023. Τον Ιανουάριο του 2023 η Κίνα έθεσε τέλος στην πολιτική της μηδενικής ανοχής στον κορωνοϊό («zero-Covid»), αλλά μετά την αρχική απότομη άνοδο λόγω της επανεκκίνησης της οικονομίας, η ανάκαμψη επιβραδύνθηκε.

Εν τω μεταξύ, πολλές ανεπτυγμένες οικονομίες παρουσίασαν ενδείξεις μετρίασης του πληθωρισμού. Ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ) των Ηνωμένων Πολιτειών υποχώρησε στο 4,0% τον Μάιο του 2023 και ο ΔΤΚ της Ευρωζώνης έπεσε στο 5,5% τον Ιούνιο του 2023.

Στις αγορές μετοχών, οι μετοχές ανάπτυξης ανέκαμψαν στη διάρκεια της περιόδου και κατά κύριο λόγο υπερέβησαν σε απόδοση τις μετοχές αξίας. Η πλειονότητα της υπεραπόδοσης μειώθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2023 και οφειλόταν στις θετικές προοπτικές για την τεχνητή νοημοσύνη και στα εύρωστα κέρδη μεγάλων εταιρειών τεχνολογίας πληροφορικής. Σε περιφερειακό επίπεδο, η Ιαπωνία ήταν η αγορά μετοχών με την καλύτερη απόδοση σε όρους τοπικού νομίσματος. Η εξασθένηση του γεν υποστήριξε τις ιαπωνικές μετοχές, πολλές από τις οποίες αποκομίζουν σημαντικό ποσοστό των κερδών τους από το εξωτερικό. Επιπλέον, σύμφωνα με τα αναθεωρημένα δεδομένα, το ΑΕΠ της Ιαπωνίας αυξήθηκε στο 2,7% σε ετησιοποιημένη βάση κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2023, πυροδοτούμενο από τις υψηλότερες καταναλωτικές και επιχειρησιακές δαπάνες.

Προοπτικές

Παρότι φαίνεται ότι ο κίνδυνος οικονομικής ύφεσης έχει κατά κάποιο τρόπο υποχωρήσει για φέτος, διάφοροι μακροοικονομικοί δείκτες εξακολουθούν να υποδεικνύουν σημάδια μείωσης της δυναμικής της οικονομίας.

Οι καταναλωτές συνεχίζουν να αισθάνονται τις επιπτώσεις από τον περιορισμό των δημοσιονομικών κινήτρων και τον πληθωρισμό, καθώς οι αποταμιεύσεις τους συρρικνώνονται και προβαίνουν σε μεγαλύτερο δανεισμό. Στο μεταξύ, φέτος οι τράπεζες έθεσαν αυστηρότερες, σε γενικές γραμμές, προδιαγραφές εταιρικού δανεισμού. Η εταιρική κερδοφορία διατηρήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα κατά τη διάρκεια της περιόδου το 2022, για πολλές, ωστόσο, εταιρείες τα περιθώρια κέρδους αρχίζουν να μειώνονται και αναμένουμε εξασθένηση των κερδών για το 2023.

Μολονότι πιστεύουμε ότι εξακολουθεί να υφίσταται κίνδυνος ύφεσης, μια ενδεχόμενη οικονομική επιβράδυνση μπορεί να είναι μικρής έκτασης και να έχει σύντομη διάρκεια. Τα πρόσφατα δεδομένα υποδεικνύουν ότι ο πληθωρισμός έχει πιθανότατα κορυφωθεί και βρίσκεται σε καθοδική πορεία. Επιπρόσθετα, ο περιορισμός του ρυθμού αύξησης των μισθών θα μπορούσε να συμβάλει στη σταδιακή μείωση των πιέσεων που ασκούνται στον δομικό πληθωρισμό. Καθώς οι πληθωριστικές πιέσεις υποχωρούν και η φθίνουσες καταναλωτικές και επιχειρησιακές δαπάνες εγκυμονούν κινδύνους για τις προοπτικές της οικονομίας, οι κορυφαίες κεντρικές τράπεζες ενδέχεται να πρέπει να κάνουν αλλαγή πορείας και να προετοιμάσουν το έδαφος για μια πολυετή περίοδο χαμηλότερων μακροπρόθεσμων επιτοκίων που θα υποστηρίξουν τις αγορές μετοχών.

Σε αυτό το πλαίσιο, εφιστούμε την προσοχή των επενδυτών ώστε να μην προβαίνουν σε τοποθέτηση χαρτοφυλακίων με υπερβολική συγκέντρωση σε οποιαδήποτε μεμονωμένη περιοχή μετοχών. Κύρια πηγή ανησυχίας μας σε σχέση με την αγορά μετοχών των Η.Π.Α. είναι ο βαθμός συγκεντροποίησης των κερδών της. Σε περίπτωση που οι αποτιμήσεις των μετοχών Η.Π.Α. ανέλθουν σε υπερβολικά υψηλό επίπεδο, οι φθινότερες μετοχές και οι υψηλότερες αποδόσεις μερισμάτων στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ευρώπη είναι πιθανόν να έχουν σχετικά καλύτερη πορεία. Η απομάκρυνση της Ευρώπης από την εποχή των χαμηλών επιτοκίων και του χαμηλού πληθωρισμού συνιστά επίσης καλό οιωνό για τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές της περιοχής.

Παρότι οι αγορές μετοχών ανέκαμψαν από τα χαμηλά επίπεδα του 2022, οι αποτιμήσεις φαίνονται και πάλι ελκυστικότερες σε σύγκριση με τα επίπεδα στο τέλος του 2021. Εν μέσω υψηλής αβεβαιότητας, πιστεύουμε ότι οι αγορές μετοχών θα ανταμείψουν τις εταιρείες που διαθέτουν εύρωστους ισολογισμούς και ομάδες διαχείρισης με εκτενή εμπειρία από πολλούς οικονομικούς κύκλους. Ως εκ τούτου, η ενεργή διαχείριση και η ενδελεχής έρευνα θεμελιωδών μεγεθών θα είναι ύψιστης σημασίας, ενώ με βάση τα ιστορικά δεδομένα, η εστίαση στην ποιότητα καταγράφει ικανοποιητική απόδοση σε δύσκολες συνθήκες.

Τίτλοι Σταθερού Εισοδήματος

Επισκόπηση της Αγοράς

Το 2022, οι κορυφαίες κεντρικές τράπεζες ήρθαν αντιμέτωπες με τη μεγαλύτερη πληθωριστική κρίση από τη δεκαετία του 1970 και επικεντρώθηκαν περισσότερο στην καταπολέμηση του πληθωρισμού παρά στην ανάπτυξη. Τα στοιχεία ενεργητικού υψηλού κινδύνου κατέγραψαν ράλι τιμών προς το τέλος του 2022, περίοδο κατά την οποία οι επενδυτές ήλπιζαν σε μια έγκαιρη στροφή της νομισματικής πολιτικής. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2023, η παγκόσμια ανάπτυξη παρουσίασε καλύτερη εικόνα από αυτήν που ανέμεναν οι οικονομολόγοι. Οι χαμηλές τιμές ενέργειας έπαιξαν πιθανότατα κάποιο ρόλο στη βελτίωση της επιχειρηματικής εμπιστοσύνης το 2023, παράλληλα με την επανεκκίνηση της οικονομίας της Κίνας. Η κατάρρευση της Silicon Valley Bank τον Μάρτιο οδήγησε σε μαζικές πωλήσεις στους χρηματοοικονομικούς κλάδους των Ηνωμένων Πολιτειών και της Ευρώπης. Έως τη λήξη της περιόδου, οι κορυφαίες κεντρικές τράπεζες των ανεπτυγμένων αγορών διατήρησαν στις δημόσιες δηλώσεις τους επιθετική στάση όσον αφορά την πολιτική που ακολουθούσαν. Εν τω μεταξύ, στις Η.Π.Α. ο πληθωρισμός μειώθηκε απότομα από το ανώτατο σημείο του 9% στα μέσα του 2022 στο 4% έως τη λήξη της περιόδου, σε μεγάλο βαθμό λόγω των χαμηλότερων τιμών ενέργειας. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, ο δομικός

πληθωρισμός έφτασε στο 7,1%, το υψηλότερο επίπεδο που έχει καταγραφεί από το 1992. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, ο δομικός πληθωρισμός της Ευρωζώνης κυμάνθηκε πάνω από το 5%.

Προοπτικές

Παρότι η οικονομική ύφεση παραμένει το βασικό μας σενάριο, έχουμε μειώσει ελαφρώς τις εκτιμήσεις μας αναφορικά με τις πιθανότητες ύφεσης στο 55%. Έχουμε αυξήσει τις εκτιμήσεις μας για ανάπτυξη σε επίπεδα χαμηλότερα των τάσεων στο 40%, ενώ οι εκτιμήσεις μας που αφορούν τα σενάρια για οικονομική κρίση και ανάπτυξη σε υψηλότερα των τάσεων επίπεδα παραμένουν αμετάβλητες στο 5% και 0%, αντίστοιχα. Πιστεύουμε ότι για να αρχίσει η Ομοσπονδιακή Κεντρική Τράπεζα των Η.Π.Α. να μειώνει τα επιτόκια, θα πρέπει πρώτα να διαπιστώσει ότι ο δομικός πληθωρισμός κυμαίνεται περίπου στο 2% και ότι η ανεργία αυξάνεται προς το 4%. Παρότι διατηρούμε τις επιφυλάξεις μας ως προς το ότι ο πληθωρισμός των Η.Π.Α. μπορεί να επανέλθει στον στόχο του 2% της κεντρικής τράπεζας χωρίς οικονομική ύφεση, θεωρούμε ότι η τελευταία είναι απίθανο να ξεκινήσει πριν από το 2024. Ο κύριος κίνδυνος σε σχέση με τις προβλέψεις μας έγκειται στο ότι οι κεντρικές τράπεζες υιοθετούν πιο αυστηρή νομισματική πολιτική σε σύγκριση με τις προσδοκίες της αγοράς.

Χρηματαγορές

Επισκόπηση της Αγοράς

Η διαχείριση των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων πραγματοποιήθηκε με υψηλά επίπεδα ημερήσιων ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού και προφίλ βραχυπρόθεσμης σταθμισμένης μέσης ληκτότητας, με στόχο τη μείωση της μεταβλητότητας της καθαρής αξίας ενεργητικού και την παροχή δυνατότητας για ταχύτερη επιστροφή των αποδόσεων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε ανοδική πορεία, δεδομένου ότι οι κορυφαίες κεντρικές τράπεζες αύξησαν τα επιτόκια κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Προοπτικές

Αναμένουμε ελαφρά παράταση των προφίλ ληκτότητας αυτών των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς οι κεντρικές τράπεζες πλησιάζουν στο τέλος του κύκλου άσκησης αυστηρότερης πολιτικής.

Εναλλακτικές Στρατηγικές Πολλαπλής Διαχείρισης

Επισκόπηση της Αγοράς

Σε περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων, μεταβλητότητας του τραπεζικού κλάδου και ενδεχόμενου κινδύνου οικονομικής ύφεσης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εναλλακτικών Επενδύσεων υπερέβη σε απόδοση τους παγκόσμιους τίτλους σταθερού εισοδήματος και κατέγραψε θετικές απόλυτες αποδόσεις. Κατά τη διάρκεια της περιόδου, κάθε επενδυτική στρατηγική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνέβαλε στην απόδοση. Τη μεγαλύτερη συμβολή κατέγραψαν οι στρατηγικές θέσεων αγοράς/πώλησης μετοχών και προσέγγισης βάσει γεγονότων. Η έκθεση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε στρατηγικές σχετικής αξίας, σε πιστωτικές και καιροσκοπικές/μακροοικονομικές στρατηγικές συνέδραμαν επίσης την απόδοση. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέγραψε επίσης θετική απόδοση σε διάστημα πολλών μηνών, κατά τη διάρκεια των οποίων υποχώρησε η αξία πιο παραδοσιακών στοιχείων ενεργητικού. Στη διάρκεια της περιόδου, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μείωσε τη συνολική του κατανομή σε θέσεις αγοράς/πώλησης μετοχών υπέρ ασυσχετίστων επιμέρους στρατηγικών και πιστώσεων.

Προοπτικές

Κατά την άποψή μας, το συνολικό περιβάλλον της αγοράς θα συνεχίσει να υποστηρίζει τις εναλλακτικές στρατηγικές, λαμβάνοντας υπ' όψιν τον αντίκτυπο των υψηλότερων επιτοκίων, συμπεριλαμβανομένων των υψηλότερων επιτοκίων μετρητών και της αυξημένης διασποράς. Θεωρούμε ότι οι στρατηγικές σχετικής αξίας, οι πολλαπλές στρατηγικές, οι μακροοικονομικές, οι στρατηγικές μετοχών βάσει καταλυτικών παραγόντων και οι επιλεγμένες στρατηγικές βάσει απόδοσης είναι πιθανόν να επωφεληθούν από το περιβάλλον αυτό.

Μετατρέψιμοι Τίτλοι

Επισκόπηση της Αγοράς

Οι αγορές μετατρέψιμων ομολόγων διένυσαν μια δύσκολη χρονιά το 2022, λόγω του υψηλού πληθωρισμού και των ανοδικών επιτοκίων. Παρόλα αυτά, το πρώτο εξάμηνο του 2023 προσέφερε προσωρινή ανακούφιση στους επενδυτές, ενώ υπήρξαν παράλληλα ενδείξεις μετρίωσης του πληθωρισμού, που θα μπορούσαν να αποτελέσουν το έναυσμα για να ξεκινήσουν οι κεντρικές τράπεζες τη διαδικασία μείωσης των επιτοκίων.

Προοπτικές

Ως αποτέλεσμα των μαζικών πωλήσεων στην αγορά το 2022, τα ονόματα που «κατέρρευσαν» αντιπροσωπεύουν πλέον μεγάλο τμήμα της παγκόσμιας αγοράς μετατρέψιμων ομολόγων, μεταθέτοντας την εστίαση των επενδυτών στις αποδόσεις και στα περιθώρια απόδοσης. Στο πλαίσιο του αυξημένου πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου αθέτησης, πιστεύουμε ότι η ενεργή διαχείριση και η έρευνα θεμελιωδών μεγεθών θα είναι ύψιστης σημασίας.

Οι Διαχειριστές Επενδύσεων

20 Οκτωβρίου 2023

Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα έκθεση αφορούν ιστορικά στοιχεία και δεν είναι αναγκαστικά ενδεικτικές των μελλοντικών επιδόσεων.

Έκθεση Ελέγχου

Προς τους Μεριδιούχους της

JPMorgan Funds

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνοδευτικές Οικονομικές Καταστάσεις παρέχουν πραγματική και ορθή απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης της JPMorgan Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και έκαστου από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια αυτής κατά την 30ή Ιουνίου 2023, καθώς και των αποτελεσμάτων των εργασιών και μεταβολών του καθαρού ενεργητικού αυτών για το έτος που έληξε την ανωτέρω ημερομηνία, σύμφωνα με τις νομικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις που ισχύουν στο Λουξεμβούργο σε σχέση με την κατάρτιση και την παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγχουμε τα εξής

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνουν:

- τη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού κατά την 30ή Ιουνίου 2023,
- την Κατάσταση Επενδύσεων κατά την 30ή Ιουνίου 2023,
- τη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού για το έτος που έληξε κατ' αυτή την ημερομηνία και
- τις Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες περιλαμβάνουν μία συνοπτική παρουσίαση των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Θεμελίωση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τον Νόμο της 23ης Ιουλίου 2016 για το επάγγελμα του ελεγκτή (Νόμος της 23ης Ιουλίου 2016) και σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα τα οποία έχει υιοθετήσει για το Λουξεμβούργο η Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF). Η ευθύνη μας με βάση τον Νόμο της 23ης Ιουλίου 2016 και τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, τα οποία έχει υιοθετήσει για το Λουξεμβούργο η CSSF, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας με τίτλο «Ευθύνη του 'Réviseur d'entreprises agréé' για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που συγκεντρώσαμε είναι επαρκή και ικανά για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Λειτουργούμε ανεξάρτητα από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας (International Independence Standards), ο οποίος εκδίδεται από το Συμβούλιο Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών (International Ethics Standards Board for Accountants, Κώδικας IESBA), τον οποίο έχει υιοθετήσει για το Λουξεμβούργο η CSSF, καθώς και σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων που διενεργούμε. Εκπληρώσαμε κάθε άλλη υποχρέωση δεοντολογίας που προκύπτει από τις εν λόγω απαιτήσεις δεοντολογίας.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου φέρει την ευθύνη για τις άλλες πληροφορίες. Στις άλλες πληροφορίες συγκαταλέγονται οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ετήσια έκθεση, ωστόσο δεν περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση του ελέγχου που διενεργήσαμε επ' αυτών.

Η γνώμη μας για τις Οικονομικές Καταστάσεις δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε κανενός είδους ασφαλές συμπέρασμα σε σχέση με αυτές.

Σε συνάρτηση με τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων που πραγματοποιήσαμε, ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες που προσδιορίζονται ανωτέρω και να εξετάσουμε κατά πόσο οι άλλες πληροφορίες περιέχουν ουσιώδεις ασυμφωνίες σε σχέση με τις Οικονομικές Καταστάσεις ή με την εικόνα που σχηματίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου ή εάν φαίνεται να περιέχουν άλλες ουσιώδεις ανακρίβειες. Εάν, με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υφίσταται ουσιώδης ανακρίβεια στις άλλες πληροφορίες, οφείλουμε να δηλώσουμε το γεγονός αυτό. Από την άποψη αυτή, δεν προβαίνουμε σε καμία δήλωση.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου φέρει την ευθύνη για την κατάρτιση και την ορθή παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, σε συμμόρφωση με τις νομικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις του Λουξεμβούργου που αφορούν την κατάρτιση και την παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και για τον εσωτερικό έλεγχο τον οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κρίνει απαραίτητο προκειμένου να καταστεί δυνατή η κατάρτιση Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες να είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, είτε οφείλονται σε δόλο είτε σε σφάλμα.

Κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου αυτού να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους, γνωστοποιώντας, κατά περίπτωση, ζητήματα που άπτονται της συνέχισης της δραστηριότητας και χρησιμοποιώντας τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει πρόθεση να προβεί είτε σε εκκαθάριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε σε κλείσιμο οποιουδήποτε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου αυτού ή σε παύση των εργασιών ή εάν αντικειμενικά δεν έχει άλλη εναλλακτική παρά να προβεί στις εν λόγω ενέργειες.

Ευθύνη του «Réviseur d'entreprises agréé» για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Στόχος του ελέγχου που διεξάγουμε είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το εάν οι Οικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, είτε οφείλονται σε δόλο είτε σε σφάλμα, και να εκδώσουμε την έκθεση ελέγχου που περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση είναι μια υψηλού επιπέδου διασφάλιση, αλλά δεν αποτελεί εγγύηση ότι κατά τον έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τον Νόμο της 23ης Ιουλίου 2016 και τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, τα οποία έχει υιοθετήσει για το Λουξεμβούργο η CSSF, θα εντοπίζεται πάντοτε, όταν υπάρχει, ουσιώδης ανακρίβεια. Οι ανακρίβειες μπορούν να προκύψουν από δόλο ή σφάλμα και θεωρούνται ουσιώδεις εάν θα μπορούσε κανείς εύλογα να υποθέσει ότι, μεμονωμένα ή συνολικά, επηρεάζουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών οι οποίες λαμβάνονται με βάση αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Στο πλαίσιο του ελέγχου που διενεργήσαμε σύμφωνα με τον Νόμο της 23ης Ιουλίου 2016 και τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, τα οποία έχει υιοθετήσει για το Λουξεμβούργο η CSSF, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους ανακρίβειας των Οικονομικών Καταστάσεων, είτε οφείλονται σε δόλο είτε σε σφάλμα, σχεδιάζουμε και εκτελούμε τις ελεγκτικές διαδικασίες για την αντιμετώπιση των εν λόγω κινδύνων και εξασφαλίζουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος αδυναμίας εντοπισμού ουσιώδους ανακρίβειας που οφείλεται σε δόλο είναι μεγαλύτερος από τον κίνδυνο που οφείλεται σε σφάλμα, επειδή ο δόλος μπορεί να ενέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη του εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε το πλαίσιο εσωτερικών ελέγχων που αφορούν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για την περίπτωση, και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης αναφορικά με την αποτελεσματικότητα του ίδιου του πλαισίου εσωτερικών ελέγχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης, από το Διοικητικό Συμβούλιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που συγκεντρώσαμε, κατά πόσο υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα σχετιζόμενη με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να εγείρουν σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή οποιουδήποτε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου αυτού να συνεχίσει τις δραστηριότητές του. Εάν αποφανθούμε ότι υφίσταται ουσιώδης ανακρίβεια, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελέγχου μας να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις ή, εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις δεν είναι επαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που συγκεντρώσαμε έως την ημερομηνία της έκθεσης ελέγχου. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να οδηγήσουν σε διακοπή των δραστηριοτήτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή οποιουδήποτε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου αυτού [εκτός από τα JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund, JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD), JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund, JPMorgan Funds - Africa Equity Fund και JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, για τα οποία υφίσταται απόφαση εκκαθάρισης].
- Αξιολογούμε συνολικά την παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Οικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνεται η ορθή παρουσίαση.

Επικοινωνούμε με τους υπευθύνους διακυβέρνησης σχετικά, μεταξύ άλλων, με τη σχεδιαζόμενη έκταση και χρονική στιγμή του ελέγχου και ενημερώνουμε για σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων του πλαισίου εσωτερικών ελέγχων που εντοπίζουμε κατά τον έλεγχό μας.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Λουξεμβούργο, 20 Οκτωβρίου 2023

Διά του εκπροσώπου της

Laurent Butticè

Οι Ελεγκτές παρείχαν την πιστοποίησή τους με βάση την αγγλική έκδοση αυτής της ετήσιας έκθεσης, επομένως η πιστοποίηση αφορά την αγγλική έκδοση και μόνον. Οι εκδόσεις αυτής της ετήσιας έκθεσης σε άλλες γλώσσες παρήχθησαν συνειδητά με βάση την αγγλική έκδοση και εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε περίπτωση διαφορών μεταξύ της αγγλικής έκδοσης και των μεταφράσεων, η αγγλική έκδοση θα είναι η οριστική.

Η σελίδα αυτή έχει μείνει σκόπιμα κενή

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	Συγκεντρωτικά USD	JPMorgan Funds - Africa Equity Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	134.384.660.845	94.614.484
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	1.403.449.612	259.882
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	135.788.110.457	94.874.366
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	1.353.899.102	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	2.094.784.034	147.728
Προθεσμιακές καταθέσεις	207.327.001	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	668.379.797	55.138
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	481.077.659	-
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	401.241.422	-
Εισπρακτέα μερίσματα	112.637.166	80.775
Εισπρακτέοι τόκοι	486.628.379	-
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	32.274.762	-
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	3.536.199	21.339
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	10.753.199	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	24.267.007	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	708.584.525	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	98.725.522	-
Λοιπές απαιτήσεις	32.064.244	114
Σύνολο ενεργητικού	142.504.290.475	95.179.460
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	342.777.811	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	118.997.299	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	14.744.148	-
Πληρωτέα για εξυπηρέσεις	651.541.180	161.953
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	608.377.902	-
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	1.420.351.922	-
Πληρωτέοι τόκοι	1.759.475	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	6.463.113	14.782
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	89.244.693	109.296
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	11.035.490	7.868
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	1.177.305	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	6.565.302	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	75.259.772	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	235.991.650	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	234.419.475	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	260.273.051	177.175
Σύνολο παθητικού	4.078.979.588	471.074
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	138.425.310.887	94.708.386

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD
3.272.165.552	1.362.011.165	1.290.232.719	1.250.728.345	118.898.054	6.604.404.661
933.716.019	(33.625.517)	(65.761.419)	129.948.046	23.906.123	(1.218.567.458)
4.205.881.571	1.328.385.648	1.224.471.300	1.380.676.391	142.804.177	5.385.837.203
-	-	-	-	-	-
1.595.878	5.357.232	4.204.645	4.233.772	163.287	26.903.251
-	-	-	-	-	-
24.415.952	604.624	498.775	1.816.970	660.028	3.223.128
-	22.472.415	3.362.411	3.640.442	-	26.638.383
-	-	-	-	-	-
1.451.799	787.855	4.070.323	5.211.412	1.739.937	11.037.441
-	-	-	-	-	1.150.147
-	-	27.471	-	-	-
9.336	44.945	37.238	34.801	20.418	7.382
-	-	-	-	-	-
8.625.280	-	124	-	-	948.944
-	-	-	-	-	-
3.685	11.840	299	3.002	153	6.473
4.241.983.501	1.357.664.559	1.236.672.586	1.395.616.790	145.388.000	5.455.752.352
-	-	-	-	-	-
693	-	-	-	-	669
-	-	-	-	-	-
9.773.887	12.549.286	1.444.364	7.244.375	1.121.810	37.626.767
4.452.750	11.178.979	4.309.743	1.687.481	-	17.029.548
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
69.453	27.500	31.415	10.675	11.646	501.001
2.991.841	1.031.000	904.697	786.680	164.311	5.163.009
335.195	115.146	98.961	116.005	11.748	390.188
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
562.492	1.921	210	-	-	54.251
-	-	-	-	-	-
2.131.439	162.523	1.745.722	2.880.185	42.541	647.565
20.317.750	25.066.355	8.535.112	12.725.401	1.352.056	61.412.998
4.221.665.751	1.332.598.204	1.228.137.474	1.382.891.389	144.035.944	5.394.339.354

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	44.648.067.319	204.603.734
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(5.809.813.510)	9.503.872
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	38.838.253.809	214.107.606
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	108.302.797	66.227
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτά από εγγραφές	38.474.141	282.357
Εισπρακτά από πώληση επενδύσεων	46.419.307	-
Εισπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτά μερίσματα	17.364.232	45.207
Εισπρακτέοι τόκοι	11.049.712	-
Ποσά εισπρακτά από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	75.029
Εισπρακτά αποποίηση αμοιβής*	227.917	22.584
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	56.464.755	355.168
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	259.026	374
Σύνολο ενεργητικού	39.116.815.696	214.954.552
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	46.038.592	53.435
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	156.111.314	-
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	3.239.317	45.606
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	33.904.312	113.702
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	2.870.186	17.810
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	5.114.606	142.736
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	3.400.284	41.874
Σύνολο παθητικού	250.678.611	415.163
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	38.866.137.085	214.539.389

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2) EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD
235.453.793 (232.962.547)	108.899.578 15.407.128	10.450.357 (424.532)	638.637.676 (11.328.851)	7.057.862.186 1.096.145.370	2.710.907.626 67.802.150
2.491.246	124.306.706	10.025.825	627.308.825	8.154.007.556	2.778.709.776
-	-	-	-	-	-
11.854.250	60.523	1.035.096	4.486.700	18.795.554	4.281.580
-	-	-	-	-	-
-	575.848	-	2.284.742	1.889.701	1.010.608
-	-	-	-	-	1.843.912
-	-	-	-	-	-
-	869.434	62.938	4.116.508	16.081.397	9.240.908
-	-	-	-	-	-
1.137.639	23.479	1.319	113.389	1.098.532	-
40.669	5.178	15.131	54.450	92.813	85.884
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.257.071	2.912.770	548.955
-	-	70.762	-	-	-
3.488	154	-	1.061	8.103	2.322
15.527.292	125.841.322	11.211.071	639.622.746	8.194.886.426	2.795.723.945
-	-	-	-	-	-
-	-	-	2.674	-	122
-	-	-	-	-	306
-	79.981	-	702.883	18.079.069	1.170.699
-	-	811	3.392.939	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	2.228	-	-	-
-	4.530	554	24.828	112.610	24.706
-	115.105	1.477	327.540	4.923.600	1.390.852
307	10.103	911	51.208	602.958	238.489
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	39.632	64.176	11.586
-	-	103.663	-	-	-
11.886.257	21.672	25.339	525.447	53.818.265	3.776.307
11.886.564	231.391	134.983	5.067.151	77.600.678	6.613.067
3.640.728	125.609.931	11.076.088	634.555.595	8.117.285.748	2.789.110.878

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα «Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές» περιλαμβάνουν το υπόλοιπο σε Ρούβλια Ρωσίας το οποίο, σύμφωνα με τις κυρώσεις σε βάρος της Ρωσίας, διακρατείται σε έναν λογαριασμό «S» [«Κ»] που τελεί υπό περιορισμό και αποτρέπει τη χρήση ή τη μεταβίβασή του από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Προκειμένου να αντικατοπτρίζεται αυτός ο περιορισμός, το υπόλοιπο σε RUB αντισταθμίζεται με αντίστοιχη καταχώριση στον λογαριασμό «Λοιπές υποχρεώσεις».

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	1.310.105.520	1.240.595.175
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(10.063.929)	(118.100.508)
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	1.300.041.591	1.122.494.667
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	1.920.174	5.476.494
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτά από εγγραφές	764.947	407.820
Εισπρακτά από πώληση επενδύσεων	-	10.814.318
Εισπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτά μερίσματα	2.465.862	2.171.777
Εισπρακτέοι τόκοι	-	-
Ποσά εισπρακτά από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	79.203
Εισπρακτά αποποίηση αμοιβής*	38.821	41.013
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	123.225	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	3.896	5.359
Σύνολο ενεργητικού	1.305.358.516	1.141.490.651
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	1.191.872	9.027.583
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	-	1.184.139
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	53.576	5.517
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	1.104.898	599.470
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	106.029	90.417
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	7.048.798	1.288.913
Σύνολο παθητικού	9.505.173	12.196.039
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	1.295.853.343	1.129.294.612

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR
138.648.631	91.559.096	691.117.193	397.238.363	260.616.896	648.878.683
10.694.760	16.967.979	220.325.507	62.812.030	10.549.351	54.992.316
149.343.391	108.527.075	911.442.700	460.050.393	271.166.247	703.870.999
-	-	-	-	-	-
2.272.483	148.875	874.457	833.328	89.888	1.959.573
-	-	-	-	-	-
162.348	124.817	522.259	106.373	35.419	1.337.414
3.056.673	162.773	-	600.037	2.032.388	-
-	-	-	-	-	-
64.724	70.814	499.604	489.647	570.406	148.837
-	-	-	-	-	-
-	504.532	1.665.168	1.658.859	427.292	672.894
63.511	6.045	11.388	14.687	7.298	7.692
-	-	-	-	-	-
-	5.750	120.780	84.952	-	262.323
-	-	18.318	586.273	-	125.889
-	-	-	-	-	-
325	-	51.034	720.915	1.080	385.169
154.963.455	109.550.681	915.205.708	465.145.464	274.330.018	708.770.790
-	-	-	-	-	-
-	-	180	-	864	-
-	-	214	-	-	13.725
607.197	322.665	625.740	739.646	898.864	669.143
654.706	57.216	-	556.358	1.062.577	168.823
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
12.978	19.705	41.412	21.662	17.433	107.281
173.777	109.647	601.979	332.981	245.466	814.570
12.623	8.731	73.590	37.284	22.686	56.940
-	76.207	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	222.113	3.815.729	-	1.654.465
-	-	-	-	-	-
28.230	20.399	87.258	60.269	33.587	75.841
1.489.511	614.570	1.652.486	5.563.929	2.281.477	3.560.788
153.473.944	108.936.111	913.553.222	459.581.535	272.048.541	705.210.002

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	272.987.434	632.191.172
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	12.303.735	156.171.492
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	285.291.169	788.362.664
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	39.915.855	763.859
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτά από εγγραφές	662.317	18.923.166
Εισπρακτά από πώληση επενδύσεων	9.362.088	-
Εισπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτά μερίσματα	541.879	803.992
Εισπρακτέοι τόκοι	-	-
Ποσά εισπρακτά από αιτήματα επιστροφής φόρου	574.505	1.258.777
Εισπρακτά αποποίηση αμοιβής*	10.908	13.322
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	51.566
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	653.324	102.346
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	3.530.154	-
Λοιπές απαιτήσεις	43.901	65.011
Σύνολο ενεργητικού	340.586.100	810.344.703
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	960	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	883
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	551.133	18.938.664
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	925.765	-
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	39.604	23.254
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	353.197	431.533
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	27.423	64.519
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	571.853	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	540.267	380.400
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	7.597.862	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	48.629	82.515
Σύνολο παθητικού	10.656.693	19.921.768
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	329.929.407	790.422.935

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR
1.501.847.375	379.690.086	575.601.013	1.163.762.869	689.969.001	369.735.108
274.370.659	17.929.186	135.952.219	165.060.910	110.847.823	8.056.711
1.776.218.034	397.619.272	711.553.232	1.328.823.779	800.816.824	377.791.819
-	-	-	-	-	-
2.328.102	1.872.705	1.739.981	607.275	478.345	92.362
-	-	-	-	-	-
1.561.439	145.829	1.566.319	555.093	611.650	245.289
21.075.013	519.556	396.385	-	26.902	1.005.891
-	-	-	-	-	-
1.407.903	1.008.320	452.575	2.040.394	545.474	1.089.261
-	-	-	-	-	-
4.586.241	1.179.522	1.238.058	4.811.180	1.270.754	296.516
6.177	10.929	7.291	4.923	4.073	23.101
-	-	-	-	-	-
102.465	-	166.966	-	26.211	-
508.391	23.327	43.776	2.160	-	-
16.722.011	-	-	-	-	-
407.688	66.066	103.796	4.480	102	963
1.824.923.464	402.445.526	717.268.379	1.336.849.284	803.780.335	380.545.202
-	-	-	-	-	-
1.046.504	-	-	-	-	-
690	-	2.056	-	-	-
2.404.980	252.467	422.959	1.371.702	5.085.188	110.651
19.709.325	1.390.294	3.223.950	-	-	79.323
-	-	-	-	-	-
695.806	-	-	-	-	-
117.900	20.427	57.643	20.790	25.340	10.310
1.408.925	377.681	666.056	1.307.430	325.484	190.311
146.194	32.912	58.296	111.948	63.655	31.272
429.787	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2.751.079	284.836	414.742	22.056	-	-
494.821	-	-	-	-	-
119.966	52.323	67.590	91.242	51.703	48.900
29.325.977	2.410.940	4.913.292	2.925.168	5.551.370	470.767
1.795.597.487	400.034.586	712.355.087	1.333.924.116	798.228.965	380.074.435

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	2.731.978.217	299.009.122
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	316.931.228	70.242.947
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	3.048.909.445	369.252.069
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	15.374.070	291.753
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτά από εγγραφές	18.285.922	110.985.277
Εισπρακτά από πώληση επενδύσεων	-	-
Εισπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτά μερίσματα	1.529.626	176.428
Εισπρακτέοι τόκοι	-	-
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	2.126.742	50.449
Εισπρακτά αποποίηση αμοιβής*	5.639	22.095
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	10.899.713	3.497.659
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	18.822	503.727
Σύνολο ενεργητικού	3.097.149.979	484.779.457
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	573.839	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	19.415.154	110.662.619
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	2.209.268	-
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	278.973	13.855
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	2.599.815	304.530
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	245.586	29.918
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	11.793.710	1.444.260
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	1.171.801	579.601
Σύνολο παθητικού	38.288.146	113.034.783
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	3.058.861.833	371.744.674

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) USD	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD
3.916.800.718	1.074.736.835	81.317.370	719.952.461	271.190.686	41.744.623
804.386.759	90.486.826	(3.385.978)	136.145.782	19.077.923	2.747.029
4.721.187.477	1.165.223.661	77.931.392	856.098.243	290.268.609	44.491.652
-	-	-	-	-	-
182.199	534.560	2.610.500	17.702.861	191.910	86.264
-	-	-	-	-	-
7.518.778	1.285.799	6.225	17.651.948	1.771.997	1.086
114.034	7.439.332	180.333	41.145	870.894	-
-	-	-	-	-	-
1.737.110	1.419.229	277.435	595.388	130.890	35.304
-	-	-	-	-	-
485.812	283.801	8.187	283.716	22.401	23.157
9.589	5.403	15.850	18.900	13.299	10.849
-	-	-	-	-	-
-	-	-	353.450	-	-
1.557.235	-	1.409.389	2.299.795	37.954	210.747
-	-	-	-	-	-
17.100	61.653	146	872.384	2.620	-
4.732.809.334	1.176.253.438	82.439.457	895.917.830	293.310.574	44.859.059
-	-	-	-	-	-
-	-	2.399.246	-	-	-
-	-	-	156	-	-
5.133.262	6.560.610	33.264	1.589.841	347.968	21.125
-	5.843.423	-	12.976	1.147.451	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
582.982	91.400	5.310	-	95.396	5.643
4.637.024	1.231.360	47.871	112.558	296.174	33.684
386.520	98.727	6.656	35.508	23.449	3.643
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.557.390	-	528.061	205.985	10.991	83.021
-	-	-	-	-	-
360.086	146.970	23.395	1.416.285	49.691	15.254
12.657.264	13.972.490	3.043.803	3.373.309	1.971.120	162.370
4.720.152.070	1.162.280.948	79.395.654	892.544.521	291.339.454	44.696.689

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	JPMorgan Funds - India Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	2.107.762.326	402.653.467
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(254.211.920)	123.794.826
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	1.853.550.406	526.448.293
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	2.603.115	3.638.340
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	1.063.066	310.378
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	2.751.840	8.593.044
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	4.443.476	1.278.972
Εισπρακτέοι τόκοι	207.890	-
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	-
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	15.155	10.317
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	1.433	-
Σύνολο ενεργητικού	1.864.636.381	540.279.344
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	2.037.692	263.400
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	2.812.684	261.500
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	193.780	78.162
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	1.938.601	574.039
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	154.497	41.894
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	210.291	15.291.688
Σύνολο παθητικού	7.347.545	16.510.683
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	1.857.288.836	523.768.661

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (3) USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Russia Fund (4) USD
237.140.543.154	979.867.812	376.778.344	4.985.578	1.902.512.461	433.960.058
85.967.724.121	(173.022.393)	101.959.065	88.457	(20.668.069)	(397.670.347)
323.108.267.275	806.845.419	478.737.409	5.074.035	1.881.844.392	36.289.711
-	-	-	-	-	-
3.927.423.134	539.191	1.578.586	71.783	2.402.034	23.221.471
-	-	-	-	-	-
3.657.515.695	148.173	1.045.691	-	1.163.217	-
1.150.789.425	3.063.273	-	1.564	-	-
-	-	-	-	-	-
238.689.060	2.038.451	4.662.772	7.605	5.037.403	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
6.076.360	36.398	22.708	18.276	14.768	80.879
-	-	-	-	-	-
2.828.650.112	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
89.025.976	331	1.129	-	1.455	48.740
335.006.437.037	812.671.236	486.048.295	5.173.263	1.890.463.269	59.640.801
-	-	-	-	-	-
74.722	-	1.402.474	-	55.641	-
-	-	-	-	-	-
5.175.134.432	1.589.687	737.290	-	2.063.206	-
-	2.180.158	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.803.236	13.210	13.390	3	78.134	-
213.093.812	571.791	439.877	4.305	2.083.045	-
26.258.814	72.050	38.640	423	157.286	3.623
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
334.570.047	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
39.633.504	93.263	81.422	18.140	1.696.670	15.209.961
5.793.568.567	4.520.159	2.713.093	22.871	6.133.982	15.213.584
329.212.868.470	808.151.077	483.335.202	5.150.392	1.884.329.287	44.427.217

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 20237.

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα «Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές» περιλαμβάνουν το υπόλοιπο σε Ρούβλια Ρωσίας το οποίο, σύμφωνα με τις κυρώσεις σε βάρος της Ρωσίας, διακρατείται σε έναν λογαριασμό «S» [«K»] που τελεί υπό περιορισμό και αποτρέπει τη χρήση ή τη μεταβίβασή του από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Προκειμένου να αντικατοπτρίζεται αυτός ο περιορισμός, το υπόλοιπο σε RUB αντισταθμίζεται με αντίστοιχη καταχώριση στον λογαριασμό «Λοιπές υποχρεώσεις».

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (5) USD	JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (6) USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	9.946.195	10.047.401
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	1.391.890	1.229.735
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	11.338.085	11.277.136
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	74.232	32.125
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτά από εγγραφές	-	-
Εισπρακτά από πώληση επενδύσεων	-	-
Εισπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτά μερίσματα	8.064	10.126
Εισπρακτέοι τόκοι	-	-
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	263	661
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	11.170	11.155
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	-	-
Σύνολο ενεργητικού	11.431.814	11.331.203
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξαγορές	-	-
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	-	-
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	5.478	5.407
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	922	910
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	25.122	12.109
Σύνολο παθητικού	31.522	18.426
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	11.400.292	11.312.777

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (7) USD	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD
10.302.083	153.397.363	1.391.043.636	1.768.259.138	1.604.530.286	417.498.145
436.763	14.820.439	(472.836.386)	336.771.992	361.824.101	54.223.929
10.738.846	168.217.802	918.207.250	2.105.031.130	1.966.354.387	471.722.074
-	-	-	-	-	-
55.559	245.573	806.077	17.909.427	57.426.186	1.564.800
-	-	-	-	-	-
-	76.561	242.077	786.122	66.213.656	9.575.985
-	666.947	47.123	19.729.192	2.881.679	431.306
-	-	-	-	-	-
35.047	1.576.633	-	768.833	201.469	256.407
-	-	-	-	-	-
4.496	-	-	-	-	-
14.241	18.668	18.745	6.188	14.735	12.616
-	-	-	-	-	-
-	-	10.659.167	19.760.580	9.281.592	251.531
-	-	-	-	-	1.986.460
-	255	1.623	1.593	2.491	-
-	-	-	-	-	12.700
10.848.189	170.802.439	929.982.062	2.163.993.065	2.102.376.195	485.813.879
-	-	-	-	-	-
-	-	-	17.678.892	57.180.452	-
-	-	-	-	-	-
-	883.798	1.371.666	9.919.226	4.198.648	1.799.797
6.685	-	-	5.750.845	363	13.407.763
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	5.193	124.150	-	117.075	-
5.252	171.275	470.384	738.744	1.485.910	251.515
883	14.027	78.799	173.215	158.880	36.936
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	582.362	601.675	1.383.618	35.807
-	-	-	-	-	-
15.145	40.287	108.102	4.593.473	2.330.250	537.846
27.965	1.114.580	2.735.463	39.456.070	66.855.196	16.069.664
10.820.224	169.687.859	927.246.599	2.124.536.995	2.035.520.999	469.744.215

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	65.843.679	2.251.184.429
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	4.986.297	753.880.315
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	70.829.976	3.005.064.744
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	9.356.845	7.063.321
Προθεσμιακές καταθέσεις	13.251.000	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	208.434	3.415.799
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	292.539	17.995.308
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	101.477	1.282.495
Εισπρακτέοι τόκοι	-	-
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	-
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	21.390	11.552
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	6.475	183.375
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.186.981	20.124.329
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	26.054.085
Λοιπές απαιτήσεις	641	5.667
Σύνολο ενεργητικού	95.255.758	3.081.200.675
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	1.337	672
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξαγορές	36.111	3.228.161
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	215.268	17.283.508
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	409.360
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	7.792	89.280
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	76.249	2.283.648
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	7.714	244.479
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.588.851	614.237
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	521.199	26.229.618
Λοιπές υποχρεώσεις**	310.433	4.763.662
Σύνολο παθητικού	2.764.954	55.146.625
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	92.490.804	3.026.054.050

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD
440.147.498 (36.390.571)	990.703.492 33.111.119	497.719.417 31.337.153	4.703.981.951 1.318.917.159	3.108.534.512 510.729.299	1.733.356.634 (48.944.396)
403.756.927	1.023.814.611	529.056.570	6.022.899.110	3.619.263.811	1.684.412.238
-	-	-	-	-	-
890.097	2.461.422	3.078.672	9.433.053	796.306	6.469.360
-	-	-	-	-	-
451.967	327.966	40.656	18.739.964	3.930.102	851.655
-	4.399.595	1.054.062	-	61.576.093	8.484.997
-	-	-	-	-	-
103.604	477.367	188.570	544.895	2.907.141	4.354.182
-	-	-	-	-	10.418.384
-	-	-	-	-	-
7.329	8.101	12.701	1.064	4.168	23.072
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
969.445	224.406	154.761	344.539	12.215.670	8.864.870
-	-	-	-	-	-
1.201	-	113	13.253	11.363	3.683
406.180.570	1.031.713.468	533.586.105	6.051.975.878	3.700.704.654	1.723.882.441
-	-	-	-	-	-
866.735	2.099.798	-	9.172.208	475.409	19.482
-	-	-	-	-	-
252.619	5.578.409	305	23.671.315	65.842.490	3.278.839
1.367.663	3.873.865	1.124.459	-	-	7.416.183
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
22.771	9.680	1.973	505.552	120.476	28.136
418.101	629.130	85.278	5.870.178	2.966.560	2.143.209
32.216	82.747	42.526	489.595	310.940	142.130
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
31.813	6.892	9.189	1.576.303	495.912	1.396.135
-	-	-	-	-	-
52.169	132.105	40.092	546.175	2.926.918	2.144.383
3.044.087	12.412.626	1.303.822	41.831.326	73.138.705	16.568.497
403.136.483	1.019.300.842	532.282.283	6.010.144.552	3.627.565.949	1.707.313.944

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD	JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	304.498.496	388.505.997
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(14.508.201)	(9.055.730)
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	289.990.295	379.450.267
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	3.568.466	113.001
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	313.087	101.960
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	775.691	3.365.807
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	892.592	-
Εισπρακτέοι τόκοι	2.310.467	714.334
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	176.450	168.653
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	25.252	11.906
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	421.149	5.587.542
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	1.691	-
Σύνολο ενεργητικού	298.475.140	389.513.470
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	574.787	410.609
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	529.619	1.877.971
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	88.610	25.432
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	285.594	335.533
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	24.460	31.497
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	18.845	2.208.960
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	222.226	55.399
Σύνολο παθητικού	1.744.141	4.945.401
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	296.730.999	384.568.069

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (8) USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD
3.058.523.118 (79.800.624)	10.158.776 (47.999)	68.874.737 (5.957.279)	386.012.963 (51.897.438)	841.313.144 (61.125.909)	1.909.435.048 (275.037.361)
2.978.722.494	10.110.777	62.917.458	334.115.525	780.187.235	1.634.397.687
6.081.313	-	-	-	-	-
45.792.511	85.488	2.313.140	453.642	2.472.067	8.778.901
-	-	-	-	-	-
34.833.550	-	638	-	193.165	7.434.104
-	-	714.912	1.475.692	9.956.413	-
-	-	-	-	-	-
24.802.310	83.028	664.383	4.898.401	10.384.570	27.170.984
54.279	-	-	-	-	-
101.636	13.534	21.036	26.715	29.107	27.920
-	-	-	-	-	-
1.921.867	-	-	-	70	-
51.497.000	-	1.238.815	11.149.242	8.044.289	24.388.875
5.753.519	-	387	-	-	2.399.499
164.109	-	8.898	-	777	8.810
3.149.724.588	10.292.827	67.879.667	352.119.217	811.267.693	1.704.606.780
-	-	-	-	-	-
629	-	656	-	915	2.157.508
5.568.540	-	15.963	-	-	615.518
41.586.981	-	113.169	-	535.277	3.228.228
14.703.266	-	204.992	1.365.413	8.683.160	-
6.126.807	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
15.272	-	10.429	-	32.285	19.720
496.920	1.773	46.896	4.046	498.647	774.250
250.788	844	5.593	28.311	67.796	137.302
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.254.981	-	11.313	2.934	12.238	467.945
14.474.736	-	423.329	68.416	130.477	293.071
3.977.333	-	19.610	-	-	-
11.323.106	13.575	330.180	2.362.844	1.877.031	5.595.571
99.779.359	16.192	1.182.130	3.831.964	11.837.826	13.289.113
3.049.945.229	10.276.635	66.697.537	348.287.253	799.429.867	1.691.317.667

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	534.810.173	1.539.015.406
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(62.202.789)	(50.614.097)
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	472.607.384	1.488.401.309
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	273.276	25.452.085
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	3.029.972	58.378.261
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	584.500	18.732.284
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	-	-
Εισπρακτέοι τόκοι	5.839.610	23.452.118
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	2.190.350
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	18.426	118.494
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	3.756.569
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	6.594.605	12.761.403
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	4.530.792
Λοιπές απαιτήσεις	604	165.996
Σύνολο ενεργητικού	488.948.377	1.637.939.661
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	95.235	5.256.964
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	1.875.335
Πληρωτέα για εξυπηρέσεις	3.260.752	24.090.600
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	1.633.000	32.471.807
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	6.391	58.571
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	213.733	659.484
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	39.427	122.553
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	1.835.869
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	272.723	24.938
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	670.555	6.815.779
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	7.257.350
Λοιπές υποχρεώσεις**	1.647.946	2.307.855
Σύνολο παθητικού	7.839.762	82.777.105
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	481.108.615	1.555.162.556

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR
567.584.067 (27.415.302)	2.059.297.475 (109.239.373)	23.938.687 (768.933)	104.589.586 (6.953.632)	791.224.094 (12.173.144)	461.513.802 (32.494.042)
540.168.765	1.950.058.102	23.169.754	97.635.954	779.050.950	429.019.760
-	-	-	-	-	-
20.478.346	18.406.228	156.563	118.974	15.449.794	1.462.873
-	-	-	-	-	-
82.586	4.012.151	1.583.101	218.396	6.756.841	35.562.952
5.251.109	17.945.476	87.966	2.539.624	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
8.977.658	12.009.578	193.355	873.052	3.987.726	5.245.946
400.733	-	-	-	-	-
36.401	78.786	11.527	12.701	47.782	26.801
1.678.150	-	-	-	-	-
-	318.322	5.156	14.479	33.935	-
16.906.239	192.220	-	-	-	59.874
2.781.755	191.975	323	-	-	-
3.943	1.398	-	-	-	-
596.765.685	2.003.214.236	25.207.745	101.413.180	805.327.028	471.378.206
-	-	-	-	-	-
31.171	-	-	-	-	-
403.813	131.836	-	-	-	419
790.051	1.694.173	1.554.242	59.104	909.734	35.094.883
3.858.400	22.958.508	299.527	1.610.735	9.119.960	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
58.966	25.224	2.361	9.684	2.343	68.326
293.337	402.611	12.796	35.831	99.092	225.167
47.022	162.602	1.903	8.180	44.833	35.311
-	-	-	-	-	-
850.847	-	-	-	-	-
9.289	343.020	6.898	11.104	22.425	-
3.263.907	96.651	-	-	-	93.351
6.666.065	786.984	17.531	-	-	364.417
3.439.157	141.954	13.354	15.982	58.494	59.772
19.712.025	26.743.563	1.908.612	1.750.620	10.256.881	35.941.646
577.053.660	1.976.470.673	23.299.133	99.662.560	795.070.147	435.436.560

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Financials Bond Fund EUR
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	123.815.750	181.881.221
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(983.563)	(17.382.344)
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	122.832.187	164.498.877
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	57.711	913.413
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	1.639.494	8.012.791
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	6.040	579.609
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	-	3.152
Εισπρακτέοι τόκοι	1.356.464	1.968.885
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	-
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	16.492	12.703
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	41.200
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.743	3.395.128
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	2.481	-
Σύνολο ενεργητικού	125.912.612	179.425.758
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	-	48.016
Πληρωτέα για εξαγορές	99.488	8.116.481
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	298	1.196.162
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	17.093	45.910
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	52.616	108.926
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	10.017	14.008
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	48.343
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	22.881	60.457
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	22.012	884.363
Σύνολο παθητικού	224.405	10.522.666
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	125.688.207	168.903.092

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD
465.371.163 (40.470.859)	380.505.089 (10.836.982)	4.824.825.958 (489.209.997)	1.255.740.359 (115.346.006)	50.512.949 (4.231.269)	5.841.379.279 (403.701.946)
424.900.304	369.668.107	4.335.615.961	1.140.394.353	46.281.680	5.437.677.333
-	804.141	336.077.255	87.607.896	-	-
5.922.921	8.068.275	143.064.975	36.133.636	2.109.063	172.186.775
-	-	-	-	-	-
351.023	85.470	13.030.148	498.678	55.651	10.099.628
720.633	-	9.003.056	1.006.443	720.745	65.630.108
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.605.252	3.165.397	51.024.405	12.740.462	511.867	58.058.980
-	2.861	726.397	201.950	-	-
27.425	29.550	141.756	69.391	18.025	214.920
-	-	-	-	-	-
134.801	191.720	2.859.624	629.664	41.785	1.546.069
12.866.407	349.319	53.075.140	24.523.100	347.254	61.489.095
76.804	676.764	11.342.416	1.041.283	-	-
675.658	269	4.636.200	1.040.527	99.004	10.153.970
450.281.228	383.041.873	4.960.597.333	1.305.887.383	50.185.074	5.817.056.878
-	-	-	-	-	-
494	-	3.914	684	1.416	2.311
-	663.081	784.728	466.456	988	-
180.973	85.541	7.434.772	1.926.547	303	9.860.940
1.156.068	1.851.657	1.915.803	650.529	1.036.892	143.962.015
-	810.156	338.323.333	88.193.168	-	-
-	-	-	-	-	-
88.205	3.946	417.556	47.487	1.651	112.345
200.746	48.422	2.599.592	602.083	19.998	1.951.529
36.174	31.109	372.559	97.829	3.944	442.493
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
77.163	135.359	596.133	137.615	17.771	778.812
2.827.637	2.128.748	33.005.075	8.229.147	472.329	51.465.646
311.409	269.572	26.568.976	6.694.342	117.924	5.066.791
2.562.474	67.089	12.084.594	7.427.485	91.433	14.299.940
7.441.343	6.094.680	424.107.035	114.473.372	1.764.649	227.942.822
442.839.885	376.947.193	4.536.490.298	1.191.414.011	48.420.425	5.589.114.056

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	3.041.080.128	59.448.881
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(183.296.777)	(2.006.141)
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	2.857.783.351	57.442.740
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	36.257.510	191.675
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτέα από εγγραφές	16.498.132	398.425
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	34.737.108	4.666.659
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	-	-
Εισπρακτέοι τόκοι	13.657.320	229.405
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	-
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	101.855	14.194
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	909.741	3.786
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	69.271.634	1.437.561
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	975.230	-
Λοιπές απαιτήσεις	7.142.925	52.808
Σύνολο ενεργητικού	3.037.334.806	64.437.253
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	594	935
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	67.081	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	3.467.187	111.832
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	56.319.629	4.769.106
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	11.476	663
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	464.124	13.783
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	237.992	4.827
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	546.651	4.497
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	35.255.650	384.055
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	2.373.558	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	9.544.900	235.775
Σύνολο παθητικού	108.288.842	5.525.473
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	2.929.045.964	58.911.780

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (9) USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD	JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD
596.951.896 (15.006.980)	1.663.107.938 (190.394.856)	29.481.141 1.080.456	10.306.184.075 (1.271.326.884)	50.891.496 (2.138.239)	2.158.715.755 (10.455.913)
581.944.916	1.472.713.082	30.561.597	9.034.857.191	48.753.257	2.148.259.842
-	121.131.073	-	797.751.485	4.071.373	-
7.967.126	51.267.548	346.809	685.952.854	2.052.584	19.121.711
-	-	-	-	-	-
686.373	1.294.697	913.897	27.963.450	26.436	31.179.687
-	1.632.453	2.322	17.467.180	-	-
-	-	-	401.241.422	-	-
-	-	-	-	-	-
4.610.200	15.054.415	152.851	99.940.747	161.230	20.200.865
-	135.507	-	-	-	-
34.900	75.135	39.008	134.847	14.046	173.283
-	-	-	-	-	-
1.300.471	485.332	6.436	1.120.696	12.162	-
15.192.156	33.306.522	134.123	35.673.688	46.310	3.570.844
337.519	71.932	-	-	463.306	-
1.754.421	1.061.673	2.555	19.846	-	2.536
613.828.082	1.698.229.369	32.159.598	11.102.123.406	55.600.704	2.222.508.768
-	-	-	342.777.811	-	-
893	867	-	884	-	1.668
328.420	1.200.189	801	-	446.126	-
611.105	3.367.538	-	16.379.314	106.583	9.238.855
1.180.000	333.585	1.381.375	4.040.949	-	6.645.064
-	121.922.900	-	860.510.460	4.088.918	-
-	-	-	-	-	-
4.236	53.056	223	189.858	38.331	-
160.034	788.979	14.988	6.327.200	42.347	368.184
49.388	130.104	2.281	720.140	4.235	180.684
-	296	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.315.795	139.468	5.770	50.760.124	7.407	1.192.661
7.644.399	7.496.830	147.144	7.899.480	59.154	289.205
355.981	7.414.815	14.923	92.534.371	25.262	-
2.919.800	8.687.921	41.586	11.815.865	14.456	1.083.752
14.570.051	151.536.548	1.609.091	1.393.956.456	4.832.819	19.000.073
599.258.031	1.546.692.821	30.550.507	9.708.166.950	50.767.885	2.203.508.695

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund GBP	JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund GBP
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	38.893.894	54.194.737
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(11.050.514)	(301.771)
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	27.843.380	53.892.966
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	3.585.377	15.126.436
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Εισπρακτά από εγγραφές	6.286	1.129
Εισπρακτά από πώληση επενδύσεων	-	-
Εισπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτά μερίσματα	-	-
Εισπρακτέοι τόκοι	538.545	248.570
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	-	-
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	10.494	15.256
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	12.191	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	147.226	1.706
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	166.712	-
Λοιπές απαιτήσεις	-	-
Σύνολο ενεργητικού	32.310.211	69.286.063
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	-	-
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	55.413	-
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	33.227	20.263
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	-	-
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	-	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	5.592	-
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	17.105	11.505
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	2.468	5.705
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	14.547	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	10.932	230
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	2.448.750	-
Λοιπές υποχρεώσεις**	29.689	13.038
Σύνολο παθητικού	2.617.723	50.741
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	29.692.488	69.235.322

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund USD	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR
5.291.144.099 (433.205.537)	119.508.411 (15.698.396)	2.369.972.703 (70.750.320)	192.191.853 (59.467)	480.079.864 (58.210)	412.405.016 49.450.432
4.857.938.562	103.810.015	2.299.222.383	192.132.386	480.021.654	461.855.448
-	-	-	-	-	-
10.538.445	55.114	9.178.925	129.702	95.258.878	1.173.829
-	-	-	153.000.000	-	-
14.442.447	1.591	4.549.885	3.988.771	3.774.739	157.319
1.175.365	735.168	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
28.854.083	1.695.007	14.737.764	353.896	445.653	-
-	-	-	-	-	-
156.689	21.035	81.211	1.806	4.439	4.420
-	-	-	-	-	-
184.344	-	4.887.610	-	-	8.262
31.761.310	1.516.379	26.118.953	-	-	509.968
-	-	-	-	-	-
1.133	-	1.124	-	-	-
4.945.052.378	107.834.309	2.358.777.855	349.606.561	579.505.363	463.709.246
-	-	-	-	-	-
1.260	88.884	4.533.117	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.909.980	814.386	2.012.593	825.658	5.031.603	510.321
71.142.083	125.000	16.571.984	4.921.166	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	676	-	-
64.432	9.280	19.993	16.303	-	312.628
1.931.543	45.443	642.667	94.104	118.533	572.221
391.913	8.745	198.429	27.203	47.413	38.148
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
5.169.911	-	9.944.869	-	-	5.686
562.450	5.622	198.134	-	-	161
-	-	-	-	-	-
7.788.818	379.598	5.121.342	38.100	66.011	43.034
91.962.390	1.476.958	39.243.128	5.923.210	5.263.560	1.482.199
4.853.089.988	106.357.351	2.319.534.727	343.683.351	574.241.803	462.227.047

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε τίτλους στο κόστος	1.360.122.099	472.068.528
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές)	(1.168.810)	8.453.046
Επενδύσεις σε τίτλους σε αγοραία αξία	1.358.953.289	480.521.574
Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες και διαμεσολαβητές	192.955.197	53.410.629
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	27.000.000
Εισπρακτέα από εγγραφές	1.214.755	71.106
Εισπρακτέα από πώληση επενδύσεων	9.434.606	347.647
Εισπρακτέα από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Εισπρακτέα μερίσματα	718.170	332.422
Εισπρακτέοι τόκοι	1.950.430	1.499.923
Ποσά εισπρακτέα από αιτήματα επιστροφής φόρου	3.865	187
Εισπρακτέα αποποίηση αμοιβής*	83.649	39.501
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν σε εύλογη αξία	5.318.480	-
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	4.747.530	875.411
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	20.084.755	16.323.081
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	12.305.709	7.174.278
Λοιπές απαιτήσεις	3.089	217
Σύνολο ενεργητικού	1.607.773.524	587.595.976
Παθητικό		
Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία	-	-
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	13.687.307	228
Οφειλόμενα ποσά μεσιτείας	309.084	1.663.900
Πληρωτέα για εξυπηρέτηση	1.748.811	4.424.230
Πληρωτέα για επενδύσεις που αγοράστηκαν	19.661.713	23.433
Πληρωτέα για αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν	-	-
Πληρωτέοι τόκοι	587.329	-
Πληρωτέες αμοιβές διανομής	4.683	2.197
Πληρωτέες αμοιβές διαχείρισης	671.310	37.864
Πληρωτέες αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	126.533	46.479
Πληρωτέες αμοιβές επίδοσης	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλήθηκαν σε εύλογη αξία	3.878.586	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	1.638.640	187.174
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	866.652	4.925.085
Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία	17.466.974	16.984.594
Λοιπές υποχρεώσεις**	218.330	94.060
Σύνολο παθητικού	60.865.952	28.389.244
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	1.546.907.572	559.206.732

* Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

** Οι Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η σελίδα αυτή έχει μείνει σκόπιμα κενή

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Συγκεντρωτικά USD	JPMorgan Funds - Africa Equity Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	133.931.322.344	116.428.607
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	1.571.560.042	2.792.020
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	1.938.987.224	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	17.374.501	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	10.553.101	82.501
Τραπεζικοί τόκοι	12.737.149	1.154
Λοιπά έσοδα	164.122	-
Σύνολο εσόδων	3.551.376.139	2.875.675
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	1.044.556.125	1.448.363
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	130.741.578	105.092
Αμοιβές επίδοσης	1.177.305	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	57.875.802	209.755
Αμοιβές διανομής	79.955.593	187.852
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	14.776.741	103.644
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	43.709.939	47.905
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	1.967.337	2.325
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	101.138.795	-
Λοιπά έξοδα**	26.404.022	83.309
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(39.179.197)	(252.885)
Σύνολο εξόδων	1.463.124.040	1.935.360
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	2.088.252.099	940.315
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(4.691.130.894)	(18.370.042)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	(20.909.639)	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	(32.461.295)	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	81.293.567	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(1.117.181.682)	31.390
Συμφωνίες ανταλλαγής	102.994.277	-
Συνάλλαγμα	335.053.788	(1.081.689)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(5.342.341.878)	(19.420.341)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	9.501.478.980	8.335.293
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	71.803	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	(5.424.163)	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(46.941.803)	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.075.431.069	-
Συμφωνίες ανταλλαγής	(122.010.731)	-
Συνάλλαγμα	(295.142.305)	139.003
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	10.107.462.850	8.474.296
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	6.853.373.071	(10.005.730)
Εγγραφές	55.469.727.557	13.940.609
Εξαγορές	(57.121.010.629)	(25.505.398)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(1.651.283.072)	(11.564.789)
Διανομές μερισμάτων	(708.101.456)	(149.702)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	138.425.310.887	94.708.386

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD
3.440.195.346	1.345.431.176	1.326.970.481	1.083.784.293	116.800.418	6.216.283.539
41.789.251	46.597.014	21.219.402	35.089.989	9.934.142	66.395.414
-	-	-	-	-	1.397.181
-	-	-	-	-	-
9.794	176.524	201.807	47.445	-	227.935
2.791	13.180	4.710	63.503	877	33.785
-	-	-	-	-	-
41.801.836	46.786.718	21.425.919	35.200.937	9.935.019	68.054.315
32.008.472	13.044.452	10.796.102	8.523.062	1.857.853	64.477.268
3.657.674	1.479.759	1.200.248	1.260.580	130.353	5.030.045
-	-	-	-	-	-
759.672	1.359.295	937.753	864.059	169.051	2.046.412
753.231	348.748	393.019	122.349	133.057	6.692.329
290.995	148.622	140.236	117.456	94.647	473.351
1.042.602	389.525	381.105	258.198	63.012	1.923.328
-	1.183	570	-	-	358.474
-	-	-	-	-	-
467.989	156.233	205.678	216.404	116.517	1.271.956
(85.802)	(680.944)	(475.231)	(463.857)	(194.305)	(175.492)
38.894.833	16.246.873	13.579.480	10.898.251	2.370.185	82.097.671
2.907.003	30.539.845	7.846.439	24.302.686	7.564.834	(14.043.356)
114.115.257	(47.702.709)	(132.657.233)	(21.449.280)	(9.173.860)	(857.095.860)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(16.358.242)	(1.386)	5.975	-	496	(2.202.986)
-	-	-	-	-	-
4.158.965	(276.001)	955.966	142.224	22.221	21.395.799
101.915.980	(47.980.096)	(131.695.292)	(21.307.056)	(9.151.143)	(837.903.047)
541.370.126	109.428.273	85.372.312	38.661.129	41.870.463	(607.816.247)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
17.934.736	(1.921)	2.725	-	-	2.322.180
-	-	-	-	-	-
(2.468.183)	51.656	(2.734.167)	(428.834)	16.497	(24.241.699)
556.836.679	109.478.008	82.640.870	38.232.295	41.886.960	(629.735.766)
661.659.662	92.037.757	(41.207.983)	41.227.925	40.300.651	(1.481.682.169)
1.333.894.213	673.413.331	391.096.510	727.339.580	112.907.712	2.312.789.996
(1.211.195.684)	(777.850.103)	(448.516.031)	(468.684.471)	(125.894.188)	(1.652.345.772)
122.698.529	(104.436.772)	(57.419.521)	258.655.109	(12.986.476)	660.444.224
(2.887.786)	(433.957)	(205.503)	(775.938)	(78.649)	(706.240)
4.221.665.751	1.332.598.204	1.228.137.474	1.382.891.389	144.035.944	5.394.339.354

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	45.000.613.459	193.940.222
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	557.780.280	3.431.138
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	487.266	3.364
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	2.720.462	-
Τραπεζικοί τόκοι	399.481	1.429
Λοιπά έσοδα	21.396	903
Σύνολο εσόδων	561.408.885	3.436.834
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	414.309.489	1.459.542
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	36.442.831	234.768
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	18.964.931	243.304
Αμοιβές διανομής	41.564.193	460.562
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	2.682.170	104.570
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	16.283.398	63.698
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	2.263.475	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Λοιπά έξοδα**	3.651.441	101.743
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(1.919.979)	(295.015)
Σύνολο εξόδων	534.241.949	2.373.172
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	27.166.936	1.063.662
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(4.347.480.047)	(4.025.514)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	73.152.791	105.527
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	19.323.054	(201.567)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(4.255.004.202)	(4.121.554)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	(3.103.980.404)	51.850.042
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	75.846.330	290.910
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	941.979	2.098
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	(3.027.192.095)	52.143.050
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	(7.255.029.361)	49.085.158
Εγγραφές	14.077.698.811	61.397.762
Εξαγορές	(12.950.597.074)	(89.883.753)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	1.127.101.737	(28.485.991)
Διανομές μερισμάτων	(6.548.750)	-
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	38.866.137.085	214.539.389

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1) EUR	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2) EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD
89.826.636	-	10.792.163	457.638.173	7.932.197.448	3.227.778.220
2.397.968	2.384.901	492.615	20.833.188	141.494.832	89.319.678
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
820	674	118	66.468	207.975	201.340
2.388	632	7.733	8.132	27.128	46.586
-	118	-	-	632	427
2.401.176	2.386.325	500.466	20.907.788	141.730.567	89.568.031
-	456.522	17.981	3.091.525	53.840.612	16.936.356
60.112	39.907	10.472	511.750	7.066.662	2.972.771
-	-	-	-	-	-
155.519	-	80.427	565.345	4.404.604	2.066.579
-	18.741	6.766	279.754	1.349.981	295.675
58.717	61.186	19.523	185.292	397.128	207.284
76.280	23.363	1.605	148.396	1.816.036	524.810
-	119	982	514	-	-
-	-	39.724	-	-	-
119.778	37.771	80.628	215.850	1.335.518	237.415
(318.535)	(63.578)	(175.099)	(608.694)	(1.377.998)	(948.658)
151.871	574.031	83.009	4.389.732	68.832.543	22.292.232
2.249.305	1.812.294	417.457	16.518.056	72.898.024	67.275.799
(25.299.982)	330.912	(950.369)	(7.021.582)	(348.759.249)	(105.043.246)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(4.329)	-	-	(1.257.870)
-	-	-	(5.063.663)	(6.420.254)	(226.840)
-	-	159.501	-	-	-
(337.775)	47.127	(5.423)	1.104.161	2.540.956	(1.416.471)
(25.637.757)	378.039	(800.620)	(10.981.084)	(352.638.547)	(107.944.427)
36.578.503	15.407.128	1.110.724	26.307.410	619.959.974	96.713.286
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(435)	-	-	-
-	-	-	3.504.492	6.786.234	542.184
1.076.507	(3.309)	27.229	-	-	-
-	-	(374.568)	(460.424)	(13.217.857)	1.227.579
37.655.010	15.403.819	762.950	29.351.478	613.528.351	98.483.049
14.266.558	17.594.152	379.787	34.888.450	333.787.828	57.814.421
-	113.678.109	252.222	270.106.491	1.327.364.765	721.472.803
(100.452.466)	(5.662.330)	(348.084)	(118.901.049)	(1.467.967.214)	(1.213.198.066)
(100.452.466)	108.015.779	(95.862)	151.205.442	(140.602.449)	(491.725.263)
-	-	-	(9.176.470)	(8.097.079)	(4.756.500)
3.640.728	125.609.931	11.076.088	634.555.595	8.117.285.748	2.789.110.878

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	1.281.758.522	719.343.192
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	28.421.474	16.515.700
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	187.481	-
Τραπεζικοί τόκοι	30.112	2.327
Λοιπά έσοδα	-	-
Σύνολο εσόδων	28.639.067	16.518.027
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	13.002.029	4.375.759
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	1.254.461	827.433
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	1.219.495	695.778
Αμοιβές διανομής	633.870	56.968
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	164.456	82.302
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	474.241	136.858
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Λοιπά έξοδα**	111.823	96.884
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(503.221)	(472.082)
Σύνολο εξόδων	16.357.154	5.799.900
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	12.281.913	10.718.127
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(55.397.639)	(21.447.014)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(344.748)	(198.262)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(14.504)	638
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	(1.059.387)	(144.600)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(56.816.278)	(21.789.238)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	124.883.293	43.529.846
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	391.125	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	(3.062.846)	(821.206)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	122.211.572	42.708.640
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	77.677.207	31.637.529
Εγγραφές	200.139.134	1.154.903.145
Εξαγορές	(263.221.695)	(774.816.884)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(63.082.561)	380.086.261
Διανομές μερισμάτων	(499.825)	(1.772.370)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	1.295.853.343	1.129.294.612

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR
174.085.971	86.755.620	761.126.596	520.137.052	362.022.300	691.936.714
5.654.141	3.147.489	30.617.947	15.600.175	9.159.843	9.261.702
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	145.590	82.658	152.683
120	1.515	7.928	8.419	157	6.036
-	367	909	2.453	617	2.299
5.654.261	3.149.371	30.626.784	15.756.637	9.243.275	9.422.720
2.272.351	1.244.252	6.919.330	4.627.258	3.438.593	9.431.548
165.825	96.770	873.731	513.523	315.870	685.013
-	76.207	-	-	-	-
641.171	89.123	395.651	337.251	198.688	325.878
167.492	230.191	472.397	282.477	223.048	1.250.370
108.656	37.704	116.838	117.292	45.459	138.163
73.813	43.780	288.475	153.306	114.167	303.201
11.849	700	-	1.760	428	214
-	-	-	-	-	-
103.754	78.350	159.651	171.548	88.883	157.399
(627.442)	(86.866)	(121.184)	(190.943)	(94.356)	(112.996)
2.917.469	1.810.211	9.104.889	6.013.472	4.330.780	12.178.790
2.736.792	1.339.160	21.521.895	9.743.165	4.912.495	(2.756.070)
2.331.276	1.627.081	23.319.610	10.947.224	(22.608.852)	(3.247.713)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(39.699)	421.217	1.749.924	995.600	-	167.602
-	-	410.357	5.716.352	-	4.438.021
(4.958)	(2.174)	(134.618)	(1.894.347)	87.415	(1.216.513)
2.286.619	2.046.124	25.345.273	15.764.829	(22.521.437)	141.397
(991.627)	19.011.389	169.103.853	72.433.950	30.745.500	113.396.619
-	-	-	-	-	-
-	66.525	267.575	344.654	-	262.323
-	-	(464.614)	(7.249.430)	-	(4.099.907)
-	-	-	-	-	-
1.974	(25.776)	35.372	794.881	16.467	651.830
(989.653)	19.052.138	168.942.186	66.324.055	30.761.967	110.210.865
4.033.758	22.437.422	215.809.354	91.832.049	13.153.025	107.596.192
76.407.360	29.693.850	246.423.836	157.072.853	17.220.193	147.484.658
(100.278.040)	(29.921.175)	(307.288.876)	(308.854.487)	(120.074.917)	(241.762.438)
(23.870.680)	(227.325)	(60.865.040)	(151.781.634)	(102.854.724)	(94.277.780)
(775.105)	(29.606)	(2.517.688)	(605.932)	(272.060)	(45.124)
153.473.944	108.936.111	913.553.222	459.581.535	272.048.541	705.210.002

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	200.178.641	666.237.335
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	7.583.960	25.486.196
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	950.780	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	78.994	254.942
Τραπεζικοί τόκοι	156.844	7.605
Λοιπά έσοδα	260	1.575
Σύνολο εσόδων	8.770.838	25.750.318
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	4.118.364	4.948.630
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	334.443	737.629
Αμοιβές επίδοσης	571.853	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	310.849	367.715
Αμοιβές διανομής	563.992	269.652
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	114.192	121.603
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	153.199	282.083
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	14.504	791
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	459.889	-
Λοιπά έξοδα**	102.960	135.362
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(219.746)	(133.393)
Σύνολο εξόδων	6.524.499	6.730.072
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	2.246.339	19.020.246
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(3.318.452)	284.671
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	2.026.699
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	3.285.866	10.552.343
Συμφωνίες ανταλλαγής	21.507.358	(425)
Συνάλλαγμα	(271.873)	(2.674.714)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	21.202.899	10.188.574
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	20.861.846	110.690.027
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	254.653
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(145.273)	(4.261.588)
Συμφωνίες ανταλλαγής	(11.544.309)	-
Συνάλλαγμα	(27.307.709)	277.947
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	(18.135.445)	106.961.039
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	5.313.793	136.169.859
Εγγραφές	409.893.481	446.156.996
Εξαγορές	(285.456.342)	(453.727.554)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	124.437.139	(7.570.558)
Διανομές μερισμάτων	(166)	(4.413.701)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	329.929.407	790.422.935

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund EUR
1.546.448.890	403.700.723	754.560.297	1.745.471.037	669.603.981	245.477.730
62.352.355	13.277.677	14.671.647	76.121.200	20.435.123	9.754.976
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
922.606	198.357	247.700	762.433	-	-
22.541	2.539	23.483	6.610	5.152	-
4.634	2.639	4.909	3.323	694	758
63.302.136	13.481.212	14.947.739	76.893.566	20.440.969	9.755.734
16.948.970	4.570.437	8.037.046	16.381.050	3.086.444	1.895.236
1.821.361	406.494	735.821	1.547.291	733.593	284.637
429.787	-	-	-	-	-
669.139	241.109	335.268	532.824	323.314	183.930
1.401.562	258.093	693.840	251.798	256.367	123.335
125.866	98.671	104.372	133.545	71.445	47.453
510.157	152.928	254.447	498.347	122.623	55.217
66.289	104	3.997	1.620	5.889	4.079
1.897.451	-	-	-	-	-
169.615	115.142	128.145	141.232	94.276	87.778
(87.282)	(120.416)	(93.339)	(69.304)	(87.102)	(136.453)
23.952.915	5.722.562	10.199.597	19.418.403	4.606.849	2.545.212
39.349.221	7.758.650	4.748.142	57.475.163	15.834.120	7.210.522
7.480.022	(28.852.539)	26.265.624	27.289.770	(13.954.535)	(8.727.827)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
13.135.192	-	1.868.948	22.060	(997.178)	-
10.305.230	762.214	581.433	242.729	-	-
42.883.433	-	-	-	-	-
(809.240)	(189.456)	(214.670)	79.492	(78.331)	435.189
72.994.637	(28.279.781)	28.501.335	27.634.051	(15.030.044)	(8.292.638)
196.615.031	45.195.604	76.279.386	128.501.057	131.662.940	23.264.197
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
626.559	-	1.219.062	430.274	26.211	-
(4.180.860)	(678.871)	(755.135)	(153.266)	-	-
14.042.723	-	-	-	-	-
(28.773.384)	82.332	(236.042)	(223.410)	40.819	2.762
178.330.069	44.599.065	76.507.271	128.554.655	131.729.970	23.266.959
290.673.927	24.077.934	109.756.748	213.663.869	132.534.046	22.184.843
670.035.160	26.874.106	111.571.577	462.763.891	286.184.495	138.055.127
(710.800.475)	(52.522.271)	(262.927.431)	(1.066.372.356)	(289.990.628)	(25.625.833)
(40.765.315)	(25.648.165)	(151.355.854)	(603.608.465)	(3.806.133)	112.429.294
(760.015)	(2.095.906)	(606.104)	(21.602.325)	(102.929)	(17.432)
1.795.597.487	400.034.586	712.355.087	1.333.924.116	798.228.965	380.074.435

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3) USD	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	196.162.384	2.356.144.743
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	74.985	45.079.094
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	5.523	113.612
Τραπεζικοί τόκοι	238	4.941
Λοιπά έσοδα	-	926
Σύνολο εσόδων	80.746	45.198.573
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	116.072	26.465.429
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	11.700	2.649.900
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	(3.086)	708.844
Αμοιβές διανομής	14.969	2.910.357
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	-	252.381
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	3.086	863.075
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	-	313
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Λοιπά έξοδα**	327	210.220
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(4.259)	(46.731)
Σύνολο εξόδων	138.809	34.013.788
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	(58.063)	11.184.785
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	5.720.855	94.799.653
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	36.165	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(347.526)	(10.646.374)
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	172.205	(1.044.383)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	5.581.699	83.108.896
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	(13.501.175)	337.852.182
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	45.630	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	231.563	4.304.141
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	17.884.208	(1.003.358)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	4.660.226	341.152.965
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	10.183.862	435.446.646
Εγγραφές	728.053	1.067.942.770
Εξαγορές	(207.074.299)	(800.073.133)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(206.346.246)	267.869.637
Διανομές μερισμάτων	-	(599.193)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	-	3.058.861.833

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) USD	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund USD
363.555.520	4.594.079.806	1.377.570.363	92.811.932	721.656.223	240.486.904
2.666.177	44.417.874	54.458.516	2.529.420	13.561.698	4.082.023
-	227.734	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
25.319	204.811	769.030	20.948	209.254	-
1.812	33.477	2.322	872	48.101	-
-	3.111	-	-	-	-
2.693.308	44.887.007	55.229.868	2.551.240	13.819.053	4.082.023
3.203.909	54.339.375	16.602.538	606.492	1.179.247	3.200.828
352.211	4.820.947	1.369.075	83.893	399.814	255.360
-	-	-	-	-	-
219.688	931.109	441.689	105.907	407.365	152.069
139.755	7.354.657	1.398.720	70.374	-	1.080.914
88.770	507.291	287.439	46.245	98.751	88.145
117.170	1.996.958	539.158	24.326	251.045	120.642
-	-	1.048	-	6.090	2.921
-	-	-	-	-	-
139.152	735.975	227.608	83.323	169.748	91.474
(146.697)	(72.439)	(54.802)	(166.558)	(308.074)	(89.486)
4.113.958	70.613.873	20.812.473	854.002	2.203.986	4.902.867
(1.420.650)	(25.726.866)	34.417.395	1.697.238	11.615.067	(820.844)
(14.224.677)	199.730.579	168.807.791	(7.068.215)	46.102.121	1.032.941
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(2.681.277)	(9.489.670)	19.729	(812.419)	2.083.969	(164.816)
-	-	-	-	(7.431.249)	-
418.907	390.507	(384.348)	(47.887)	2.677.588	6.459
(16.487.047)	190.631.416	168.443.172	(7.928.521)	43.432.429	874.584
95.375.566	40.999.647	(179.428.198)	2.053.178	58.392.113	44.815.646
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.528.153	1.758.468	-	1.722.886	353.450	249.962
-	-	-	-	8.064.674	-
(27.893)	74.026	(5.748)	8.279	(1.804.748)	6.563
99.875.826	42.832.141	(179.433.946)	3.784.343	65.005.489	45.072.171
81.968.129	207.736.691	23.426.621	(2.446.940)	120.052.985	45.125.911
155.063.188	1.228.059.021	671.163.303	18.114.034	446.927.089	111.505.711
(228.789.560)	(1.309.690.501)	(906.371.702)	(28.851.034)	(392.722.841)	(105.702.608)
(73.726.372)	(81.631.480)	(235.208.399)	(10.737.000)	54.204.248	5.803.103
(52.603)	(32.947)	(3.507.637)	(232.338)	(3.368.935)	(76.464)
371.744.674	4.720.152.070	1.162.280.948	79.395.654	892.544.521	291.339.454

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	32.909.589	2.199.982.558
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	1.376.308	32.938.871
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	8.816	38.839
Τραπεζικοί τόκοι	3.646	108
Λοιπά έσοδα	-	-
Σύνολο εσόδων	1.388.770	32.977.818
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	403.493	23.303.290
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	44.182	1.901.425
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	147.148	1.140.683
Αμοιβές διανομής	61.831	2.344.234
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	54.846	233.568
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	21.637	796.512
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	-	12.073
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Λοιπά έξοδα**	81.676	457.610
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(251.480)	(218.441)
Σύνολο εξόδων	563.333	29.970.954
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	825.437	3.006.864
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(1.215.824)	(182.516.633)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	115.578	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(6.473)	(14.202)
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	681	7.173.906
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(1.106.038)	(175.356.929)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	5.827.626	(94.074.541)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	14.402	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	216.941	-
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	11.555	(7.611.408)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	6.070.524	(101.685.949)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	5.789.923	(274.036.014)
Εγγραφές	15.353.212	466.735.377
Εξαγορές	(9.354.628)	(535.139.864)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	5.998.584	(68.404.487)
Διανομές μερισμάτων	(1.407)	(253.221)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	44.696.689	1.857.288.836

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - India Fund USD	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4) USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD
481.012.994	272.623.283.357	969.599.799	405.612.803	-	1.791.500.760
6.630.741	3.923.968.777	15.620.747	33.076.980	113.964	30.982.125
-	-	-	-	-	-
-	189.120.327	1.017.364	-	-	551.985
7.313	972.422	14.946	5.509	350	2.785
-	-	-	-	-	-
6.638.054	4.114.061.526	16.653.057	33.082.489	114.314	31.536.895
6.959.395	2.219.706.774	6.734.897	4.873.816	20.193	22.935.286
504.329	277.645.543	852.008	430.447	2.052	1.821.488
-	-	-	-	-	-
558.843	111.807.660	767.843	393.370	7.213	1.026.285
951.956	51.700.552	151.535	150.170	13	931.052
116.901	43.707.710	82.590	125.156	57.077	264.678
226.778	82.134.413	140.272	168.095	1.267	799.901
390	14.396.655	-	1.248	-	897
-	-	-	-	-	-
61.328	47.454.519	117.564	140.506	47.973	136.102
(129.595)	(44.068.202)	(452.975)	(192.716)	(110.743)	(186.293)
9.250.325	2.804.485.624	8.393.734	6.090.092	25.045	27.729.396
(2.612.271)	1.309.575.902	8.259.323	26.992.397	89.269	3.807.499
9.208.164	18.323.084.052	(191.995.530)	(12.632.246)	(23.503)	(106.081.211)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(282)	5.545.386.259	-	(141)	-	-
-	-	-	-	-	-
1.236.055	1.103.061.557	(589.056)	(113.227)	(9.005)	(709.610)
10.443.937	24.971.531.868	(192.584.586)	(12.745.614)	(32.508)	(106.790.821)
53.450.479	41.803.531.847	210.435.544	115.399.886	88.457	171.725.994
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(341.729.275)	-	-	-	-
(4.988.613)	(32.270.588)	2.224	67.608	-	(942.385)
48.461.866	41.429.531.984	210.437.768	115.467.494	88.457	170.783.609
56.293.532	67.710.639.754	26.112.505	129.714.277	145.218	67.800.287
80.421.629	146.647.896.804	217.677.523	102.121.793	5.005.174	416.852.088
(93.910.830)	(157.759.207.341)	(405.099.197)	(147.876.295)	-	(391.627.572)
(13.489.201)	(11.111.310.537)	(187.421.674)	(45.754.502)	5.005.174	25.224.516
(48.664)	(9.744.104)	(139.553)	(6.237.376)	-	(196.276)
523.768.661	329.212.868.470	808.151.077	483.335.202	5.150.392	1.884.329.287

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Russia Fund (5) USD	JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6) USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	34.667.082	-
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	2.612.617	177.722
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	-	-
Τραπεζικοί τόκοι	48.288	613
Λοιπά έσοδα	-	-
Σύνολο εσόδων	2.660.905	178.335
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	-	60.921
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	39.438	10.246
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	141.100	42.066
Αμοιβές διανομής	-	-
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	37.511	9.462
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	129.790	3.066
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Λοιπά έξοδα**	189.331	87.393
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(426.569)	(131.238)
Σύνολο εξόδων	110.601	81.916
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	2.550.304	96.419
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(116.773)	(68.176)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	506.087	(6.891)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	389.314	(75.067)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	6.059.517	1.391.890
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	-	-
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	761.000	(12.950)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	6.820.517	1.378.940
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	9.760.135	1.400.292
Εγγραφές	-	10.000.000
Εξαγορές	-	-
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	-	10.000.000
Διανομές μερισμάτων	-	-
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	44.427.217	11.400.292

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7) USD	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8) USD	JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD	JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD
-	-	156.956.163	1.128.460.086	2.080.830.064	1.679.886.196
153.446	193.127	5.930.817	7.483.876	27.750.879	14.512.239
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	23.094	1.669
872	411	1.563	3.324	1.711	1.631
-	145	-	-	-	-
154.318	193.683	5.932.380	7.487.200	27.775.684	14.515.539
61.951	42.210	1.899.064	5.911.321	8.871.767	15.018.622
10.419	7.097	152.733	1.070.271	2.189.329	1.668.947
-	-	-	-	-	-
39.497	24.702	210.613	550.286	553.679	484.831
-	-	55.636	1.575.550	-	1.192.694
9.494	7.385	64.654	205.253	76.422	215.794
3.134	2.376	62.645	459.271	456.933	596.293
188	-	-	118	-	-
-	-	-	-	-	-
85.843	54.538	111.449	197.228	189.383	317.749
(127.038)	(81.554)	(208.429)	(255.934)	(39.116)	(104.399)
83.488	56.754	2.348.365	9.713.364	12.298.397	19.390.531
70.830	136.929	3.584.015	(2.226.164)	15.477.287	(4.874.992)
12.579	236.461	(9.673.674)	(218.293.865)	28.145.279	(22.110.729)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(9.692.818)	(35.020.496)	(14.975.227)
-	-	-	-	-	-
(6.649)	4.076	(204.921)	(37.474)	9.527.285	3.241.019
5.930	240.537	(9.878.595)	(228.024.157)	2.652.068	(33.844.937)
1.229.735	436.763	23.063.773	210.872.961	293.328.553	470.704.176
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	20.190.085	43.007.826	17.101.134
-	226	17.497	(2.984)	(6.017.576)	(2.696.166)
1.229.735	436.989	23.081.270	231.060.062	330.318.803	485.109.144
1.306.495	814.455	16.786.690	809.741	348.448.158	446.389.215
10.007.195	10.005.769	89.778.381	99.658.512	605.705.782	773.834.965
(913)	-	(93.115.038)	(301.602.098)	(910.404.835)	(864.541.273)
10.006.282	10.005.769	(3.336.657)	(201.943.586)	(304.699.053)	(90.706.308)
-	-	(718.337)	(79.642)	(42.174)	(48.104)
11.312.777	10.820.224	169.687.859	927.246.599	2.124.536.995	2.035.520.999

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	393.368.153	425.594.680
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	4.908.342	1.043.386
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	-	3.847.901
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	833.845
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	1.413	4.014
Τραπεζικοί τόκοι	15.198	334.351
Λοιπά έσοδα	-	-
Σύνολο εσόδων	4.924.953	6.063.497
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	2.642.664	1.931.554
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	406.121	272.928
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	199.198	225.550
Αμοιβές διανομής	-	111.385
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	33.870	69.771
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	204.077	46.739
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	110.385
Λοιπά έξοδα**	103.563	111.931
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(110.908)	(233.209)
Σύνολο εξόδων	3.478.585	2.647.034
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	1.446.368	3.416.463
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(511.596)	(6.320.849)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	(20.862.325)	(615.530)
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	580.819	(4.519.380)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(1.395.999)	(18.111.639)
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	(21.717.822)
Συνάλλαγμα	30.733	292.410
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(22.158.368)	(50.992.810)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	72.469.882	8.740.489
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	255.819	388.313
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	2.365.149	11.770.406
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	(11.418.449)
Συνάλλαγμα	(499.443)	147.829
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	74.591.407	9.628.588
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	53.879.407	(37.947.759)
Εγγραφές	178.835.197	33.591.626
Εξαγορές	(156.337.534)	(328.734.645)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	22.497.663	(295.143.019)
Διανομές μερισμάτων	(1.008)	(13.098)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	469.744.215	92.490.804

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD
2.605.825.178	393.891.420	1.183.750.015	348.654.884	4.486.226.759	4.762.175.777
30.394.682	1.655.155	12.039.110	4.138.372	17.096.176	72.191.396
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
20.355	71.410	121.663	-	955.350	19.185
62.653	-	319	290	-	884
-	-	-	-	-	-
30.477.690	1.726.565	12.161.092	4.138.662	18.051.526	72.211.465
24.766.648	5.031.614	8.686.475	895.879	56.629.190	38.206.705
2.732.991	397.897	1.133.754	434.834	5.013.075	4.375.253
-	-	-	-	-	-
711.714	179.719	349.707	210.100	921.541	800.784
1.072.457	285.726	123.898	18.290	5.058.585	1.523.910
217.334	107.517	105.916	43.835	551.018	363.697
923.368	187.303	344.221	79.574	2.004.571	1.371.581
707	-	-	-	1.803	-
13.935.117	-	-	-	-	-
313.362	106.586	137.499	91.871	1.194.845	458.297
(111.362)	(78.975)	(44.769)	(144.060)	(71.267)	(37.786)
44.562.336	6.217.387	10.836.701	1.630.323	71.303.361	47.062.441
(14.084.646)	(4.490.822)	1.324.391	2.508.339	(53.251.835)	25.149.024
120.343.996	(56.963.853)	17.422.030	(18.369.488)	(216.461.010)	271.468.992
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(1.334.236)	-	-	-	-	-
(16.862.740)	(2.098.898)	(607.889)	(357.987)	(4.008.493)	(36.910.200)
64.874.112	-	-	-	-	-
4.853.963	606.453	1.007.951	(92.848)	(266.883)	11.745.121
171.875.095	(58.456.298)	17.822.092	(18.820.323)	(220.736.386)	246.303.913
461.673.424	115.151.976	128.665.820	99.476.138	2.040.323.078	228.273.108
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
183.375	-	-	-	-	-
36.265.543	2.079.179	582.420	357.060	636.285	33.553.341
1.808.852	-	-	-	-	-
(3.588.052)	455	(74.733)	(4.751)	16.114	(4.123.001)
496.343.142	117.231.610	129.173.507	99.828.447	2.040.975.477	257.703.448
654.133.591	54.284.490	148.319.990	83.516.463	1.766.987.256	529.156.385
791.705.989	68.382.210	123.971.113	138.759.172	2.168.128.400	1.725.515.439
(1.025.596.048)	(113.409.400)	(436.710.783)	(38.648.236)	(2.410.769.844)	(3.388.409.304)
(233.890.059)	(45.027.190)	(312.739.670)	100.110.936	(242.641.444)	(1.662.893.865)
(14.660)	(12.237)	(29.493)	-	(428.019)	(872.348)
3.026.054.050	403.136.483	1.019.300.842	532.282.283	6.010.144.552	3.627.565.949

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	1.898.281.367	319.800.676
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	32.734.136	6.748.899
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	39.724.212	8.294.166
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	40.506	21.867
Τραπεζικοί τόκοι	28.916	38.008
Λοιπά έσοδα	14.767	331
Σύνολο εσόδων	72.542.537	15.103.271
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	25.783.408	3.521.682
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	1.751.132	300.258
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	921.400	402.372
Αμοιβές διανομής	359.913	1.090.119
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	305.025	137.992
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	829.639	130.675
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	581	517
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Λοιπά έξοδα**	998.580	109.357
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(263.864)	(244.137)
Σύνολο εξόδων	30.685.814	5.448.835
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	41.856.723	9.654.436
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(83.311.817)	(10.940.456)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	73.211
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(33.645.801)	(639.387)
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	(270)
Συνάλλαγμα	3.295.745	(74.151)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(113.661.873)	(11.581.053)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	49.333.553	23.407.687
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	20.838.445	813.856
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	-
Συνάλλαγμα	(1.373.156)	24.518
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	68.798.842	24.246.061
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	(3.006.308)	22.319.444
Εγγραφές	678.846.894	39.904.444
Εξαγορές	(798.494.499)	(79.587.201)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(119.647.605)	(39.682.757)
Διανομές μερισμάτων	(68.313.510)	(5.706.364)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	1.707.313.944	296.730.999

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR) EUR	JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9) USD	JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
697.087.619	1.940.160.764	-	174.023.066	464.813.065	912.159.741
774.812	1.634.852	11.927	167.070	653.435	-
3.700.137	69.931.844	330.997	4.552.669	21.483.110	46.824.117
-	-	-	-	-	-
3.397	-	-	-	-	-
683	605.375	1.076	7.453	7.728	7.564
728	31.190	-	439	2.433	8.051
4.479.757	72.203.261	344.000	4.727.631	22.146.706	46.839.732
5.121.237	4.799.534	14.834	829.013	45.772	6.001.738
565.334	2.534.342	7.064	111.760	365.777	853.902
-	-	-	-	-	-
283.468	848.819	25.106	156.941	188.032	510.006
331.477	170.118	-	130.077	-	393.865
116.671	124.306	21.615	86.539	7.425	216.410
188.511	485.760	3.787	43.664	33.022	319.824
1.122	61.830	-	244	4.010	45.908
-	1.028.263	-	-	104.956	497.808
124.072	353.979	64.813	97.398	89.826	200.143
(148.295)	(1.263.386)	(114.968)	(307.351)	(318.305)	(352.041)
6.583.597	9.143.565	22.251	1.148.285	520.515	8.687.563
(2.103.840)	63.059.696	321.749	3.579.346	21.626.191	38.152.169
(22.282.612)	(207.597.593)	26.811	(22.608.144)	(53.854.583)	(81.510.365)
-	(837.869)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(9.647.504)	-	975.108	(99.679)	(777.865)
(23.668.412)	(13.817.963)	(24.143)	(4.521.709)	(27.199.796)	(18.494.108)
-	(2.363.999)	-	13.109	7.404	552.678
163.521	3.275.194	217	790.141	4.229.406	6.212.954
(45.787.503)	(230.989.734)	2.885	(25.351.495)	(76.917.248)	(94.016.706)
39.120.604	138.068.165	(47.999)	15.208.367	56.005.217	85.522.320
-	58.586	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1.889.337	-	(87.446)	8.683	177.541
21.156.349	48.158.635	-	2.162.452	27.257.266	18.944.712
-	1.258.172	-	(9.035)	(817.216)	(4.728.278)
(149.795)	(2.912.624)	-	(871.956)	(1.248.801)	(2.533.339)
60.127.158	186.520.271	(47.999)	16.402.382	81.205.149	97.382.956
12.235.815	18.590.233	276.635	(5.369.767)	25.914.092	41.518.419
59.067.479	2.102.020.434	10.000.000	14.586.928	24.915.369	223.086.762
(383.329.701)	(1.010.470.897)	-	(114.353.202)	(167.355.273)	(366.430.114)
(324.262.222)	1.091.549.537	10.000.000	(99.766.274)	(142.439.904)	(143.343.352)
(493.143)	(355.305)	-	(2.189.488)	-	(10.904.941)
384.568.069	3.049.945.229	10.276.635	66.697.537	348.287.253	799.429.867

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	1.492.211.679	579.933.573
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	2.898.685	774.701
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	87.610.366	22.301.651
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	23.417	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	-	-
Τραπεζικοί τόκοι	89.545	14.220
Λοιπά έσοδα	5.719	-
Σύνολο εσόδων	90.627.732	23.090.572
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	8.734.973	2.408.813
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	1.509.108	498.652
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	700.620	300.684
Αμοιβές διανομής	244.511	70.814
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	254.972	111.156
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	347.039	147.719
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	985	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	406.826	-
Λοιπά έξοδα**	364.909	134.527
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(368.379)	(201.582)
Σύνολο εξόδων	12.195.564	3.470.783
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	78.432.168	19.619.789
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(227.001.063)	(50.170.784)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(2.042.821)	145.640
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(47.226.099)	(20.798.203)
Συμφωνίες ανταλλαγής	(1.343.129)	-
Συνάλλαγμα	11.610.992	5.595.406
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(266.002.120)	(65.227.941)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	248.985.228	43.441.126
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(467.945)	(114.786)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	51.342.531	17.646.036
Συμφωνίες ανταλλαγής	(48.604)	-
Συνάλλαγμα	(6.645.567)	(2.253.707)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	293.165.643	58.718.669
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	105.595.691	13.110.517
Εγγραφές	697.047.500	117.762.278
Εξαγορές	(569.249.087)	(226.855.469)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	127.798.413	(109.093.191)
Διανομές μερισμάτων	(34.288.116)	(2.842.284)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	1.691.317.667	481.108.615

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund EUR
1.384.919.124	700.209.688	1.683.124.910	22.748.823	104.063.462	556.323.831
1.572.321	-	-	-	-	-
77.655.478	39.433.638	29.848.209	328.821	1.894.783	5.031.592
584.135	927.465	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
81.299	76.184	55.391	1.870	124	356
2.345	2.780	14.120	-	160	1.921
79.895.578	40.440.067	29.917.720	330.691	1.895.067	5.033.869
7.556.313	4.477.719	4.470.847	149.547	444.196	1.091.025
1.387.536	674.212	1.874.978	22.512	100.136	493.295
-	-	-	-	-	-
1.717.531	659.001	671.633	48.283	63.012	233.244
707.226	1.309.781	243.430	28.755	120.408	22.405
235.378	101.345	132.459	18.403	21.815	53.363
349.136	154.407	543.839	10.333	24.782	118.012
72.444	11.952	70.536	453	1.439	31.191
415.600	1.628.346	26.196	12.000	18.569	-
288.765	123.319	159.931	76.435	77.533	88.593
(1.156.856)	(403.689)	(842.543)	(132.092)	(145.678)	(383.061)
11.573.073	8.736.393	7.351.306	234.629	726.212	1.748.067
68.322.505	31.703.674	22.566.414	96.062	1.168.855	3.285.802
(66.364.763)	(70.959.530)	(152.516.270)	(3.043.387)	(7.096.231)	(7.918.860)
-	-	-	-	-	-
(1.514.395)	(1.960.024)	-	-	-	-
671.322	1.173.918	(5.547.245)	162.040	(433.736)	(2.058.578)
(19.680.703)	(33.261.464)	(102.743)	-	-	-
8.318.003	10.264.999	(408.925)	1.140	(297)	(322)
3.510.901	11.812.768	(38.364)	51.815	(2.067)	(1.549)
(75.059.635)	(82.929.333)	(158.613.547)	(2.828.392)	(7.532.331)	(9.979.309)
154.991.128	98.663.523	51.995.399	1.697.405	5.442.441	(3.097.177)
-	-	-	-	-	-
(741.083)	324.558	-	-	-	-
(24.938)	297.347	(2.299.044)	25.153	(55.237)	(647.538)
10.700.859	35.861.520	95.569	-	-	-
(9.481.573)	(14.820.486)	(595.009)	(8.106)	-	-
(1.190.349)	(5.742.329)	(234.610)	56.238	235.258	866.033
154.254.044	114.584.133	48.962.305	1.770.690	5.622.462	(2.878.682)
147.516.914	63.358.474	(87.084.828)	(961.640)	(741.014)	(9.572.189)
752.744.247	157.096.441	1.070.622.578	7.142.427	9.568.912	715.994.345
(696.696.536)	(339.605.516)	(690.189.029)	(5.630.093)	(13.228.800)	(467.672.482)
56.047.711	(182.509.075)	380.433.549	1.512.334	(3.659.888)	248.321.863
(33.321.193)	(4.005.427)	(2.958)	(384)	-	(3.358)
1.555.162.556	577.053.660	1.976.470.673	23.299.133	99.662.560	795.070.147

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund EUR
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	472.721.578	93.181.520
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	-	-
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	19.904.136	3.869.767
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	183	-
Τραπεζικοί τόκοι	469	137
Λοιπά έσοδα	-	313
Σύνολο εσόδων	19.904.788	3.870.217
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	3.166.341	511.170
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	491.598	102.691
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	224.572	78.991
Αμοιβές διανομής	849.993	174.141
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	68.592	45.926
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	192.851	33.420
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	-	-
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	252.778	-
Λοιπά έξοδα**	32.479	80.456
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(279.951)	(185.287)
Σύνολο εξόδων	4.999.253	841.508
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	14.905.535	3.028.709
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(20.951.184)	(1.519.112)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(8.948)	13.423
Συμφωνίες ανταλλαγής	45.169	-
Συνάλλαγμα	143.224	-
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(20.771.739)	(1.505.689)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	47.627.032	6.563.756
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(172.627)	(54.488)
Συμφωνίες ανταλλαγής	(364.417)	-
Συνάλλαγμα	(14.638)	3.912
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	47.075.350	6.513.180
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	41.209.146	8.036.200
Εγγραφές	205.933.405	76.918.887
Εξαγορές	(279.403.309)	(51.556.625)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(73.469.904)	25.362.262
Διανομές μερισμάτων	(5.024.260)	(891.775)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	435.436.560	125.688.207

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund USD	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund USD	JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund USD	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund USD
200.252.859	458.742.626	305.364.385	4.476.900.738	1.133.722.977	48.228.383
12.155	24.104	-	6.337.986	979.318	67.364
6.981.514	17.592.285	9.530.739	184.478.435	44.432.905	1.649.537
-	1.821	-	1.230.123	323.815	-
-	-	-	-	-	-
8.517	121.782	151.899	1.715.215	484.195	33.305
321	152	372	3.447	1.912	-
7.002.507	17.740.144	9.683.010	193.765.206	46.222.145	1.750.206
1.426.497	2.443.123	520.507	31.264.911	7.397.979	244.598
183.592	436.411	333.525	4.429.302	1.170.935	48.521
-	-	-	-	-	-
93.720	257.926	193.076	1.343.671	571.255	92.099
609.536	1.074.384	47.809	5.423.575	533.435	18.117
48.541	71.113	31.527	420.594	126.107	26.548
81.805	150.873	46.420	1.976.358	293.290	23.256
14.347	6.637	18.217	177.889	53.243	1.659
-	966.602	166.327	21.883.572	4.081.946	55.963
79.802	105.783	84.804	888.692	178.640	83.070
(129.927)	(280.407)	(316.168)	(1.607.686)	(687.427)	(194.477)
2.407.913	5.232.445	1.126.044	66.200.878	13.719.403	399.354
4.594.594	12.507.699	8.556.966	127.564.328	32.502.742	1.350.852
(6.335.729)	(23.031.909)	(39.242.587)	(231.650.174)	(65.689.190)	(4.334.573)
-	-	(162.658)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(24.982)	4.805.632	97.222	62.511.130	16.666.909	2.934.352
(7.669.282)	(19.348.657)	(482.713)	(84.436.216)	(92.163.440)	30.306
(300)	417.028	523.466	23.061.618	1.723.209	(5.667)
2.508.706	3.951.790	(472.424)	17.524.254	16.152.729	(21.944)
(11.521.587)	(33.206.116)	(39.739.694)	(212.989.388)	(123.309.783)	(1.397.526)
(4.706.755)	31.405.636	26.502.415	311.328.926	78.496.519	3.878.833
-	-	20.845	(2.246.078)	(585.271)	-
-	-	-	-	-	-
70.984	757.265	444.772	9.299.792	2.804.377	241.224
7.986.480	21.088.709	(1.032.584)	60.360.384	49.404.546	(186.899)
-	(709.011)	303.557	(33.457.192)	(5.964.246)	(39.284)
(1.064.823)	(3.161.604)	366.234	(37.810.271)	(13.668.939)	(174.284)
2.285.886	49.380.995	26.605.239	307.475.561	110.486.986	3.719.590
(4.641.107)	28.682.578	(4.577.489)	222.050.501	19.679.945	3.672.916
25.068.992	72.570.872	237.402.468	1.290.752.706	340.914.670	7.153.664
(46.225.617)	(109.988.522)	(161.146.606)	(1.418.354.447)	(302.564.149)	(10.633.105)
(21.156.625)	(37.417.650)	76.255.862	(127.601.741)	38.350.521	(3.479.441)
(5.552.035)	(7.167.669)	(95.565)	(34.859.200)	(339.432)	(1.433)
168.903.092	442.839.885	376.947.193	4.536.490.298	1.191.414.011	48.420.425

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund EUR
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	4.690.599.436	2.141.360.181
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	9.547.602	-
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	158.347.960	34.725.790
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	-
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	178	-
Τραπεζικοί τόκοι	599.206	103.338
Λοιπά έσοδα	4.186	559
Σύνολο εσόδων	168.499.132	34.829.687
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	19.227.180	4.688.247
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	4.542.699	2.547.886
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	1.180.932	813.594
Αμοιβές διανομής	1.362.870	131.859
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	331.548	112.895
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	1.283.763	447.608
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	80.275	210.103
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	2.689.950	20.487
Λοιπά έξοδα**	921.794	269.718
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(1.975.276)	(1.191.867)
Σύνολο εξόδων	29.645.735	8.050.530
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	138.853.397	26.779.157
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(386.165.316)	(122.844.003)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(33.223.037)	(18.967.818)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(75.428.178)	31.095.946
Συμφωνίες ανταλλαγής	565.761	71.104
Συνάλλαγμα	24.356.116	14.566.994
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(469.894.654)	(96.077.777)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	292.898.595	(70.662.764)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(1.939.723)	(1.162.412)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	46.520.110	18.071.777
Συμφωνίες ανταλλαγής	(1.971.550)	(1.392.303)
Συνάλλαγμα	2.236.115	1.164.257
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	337.743.547	(53.981.445)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	6.702.290	(123.280.065)
Εγγραφές	3.214.408.707	1.442.523.583
Εξαγορές	(2.289.790.218)	(531.502.978)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	924.618.489	911.020.605
Διανομές μερισμάτων	(32.806.159)	(54.757)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	5.589.114.056	2.929.045.964

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund USD	JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10) USD	JPMorgan Funds - Income Fund USD	JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund EUR
200.931.701	693.117.260	1.837.656.484	-	9.969.416.271	56.885.794
-	460.716	2.961.725	17.742	10.781.418	-
836.259	13.619.672	71.122.670	251.863	528.614.104	336.083
-	-	252.532	-	9.305.290	773.324
-	-	-	-	46	-
5.260	112.630	525.303	2.358	3.936.789	6.584
-	5.839	392	219	21.754	-
841.519	14.198.857	74.862.622	272.182	552.659.401	1.115.991
240.368	2.002.624	11.047.457	112.431	77.248.818	537.229
98.953	616.590	1.754.221	17.136	8.906.815	53.723
-	-	296	-	-	-
94.289	326.413	712.316	70.897	1.752.545	81.569
6.939	45.122	657.307	233	3.285.841	496.629
43.948	89.135	183.122	45.018	678.920	36.416
45.400	166.211	554.796	9.852	4.438.643	26.178
819	13.957	22.900	241	1.697	3.311
-	-	11.842.675	10.286	36.252.781	155.126
81.342	129.940	356.694	59.344	2.883.760	76.835
(216.278)	(454.937)	(973.282)	(169.480)	(1.780.070)	(167.275)
395.780	2.935.055	26.158.502	155.958	133.669.750	1.299.741
445.739	11.263.802	48.704.120	116.224	418.989.651	(183.750)
4.544.536	(28.547.070)	(93.525.458)	545.836	(435.168.451)	(718.050)
-	-	(38.977)	-	(17.098.386)	(12.425)
-	-	-	-	(3.100.027)	-
(246.162)	107.486	72.595.667	(50.154)	3.946.394	(218.927)
(9.239.794)	(2.316.309)	(104.295.623)	263.906	(113.667.237)	20.453
(255)	178.917	4.437.494	(702)	(16.400.458)	(259.881)
2.984.435	5.289.715	27.031.323	109.485	19.240.019	897.338
(1.957.240)	(25.287.261)	(93.795.574)	868.371	(562.248.146)	(291.492)
(5.066.104)	17.996.646	96.490.441	1.080.456	209.821.425	44.554
-	-	(950.654)	-	2.287.842	(55.042)
-	-	-	-	-	-
(103.967)	1.210.739	5.993.416	666	(60.990.707)	1.214
3.699.752	12.895.814	75.637.419	(13.021)	87.284.750	8.492
-	(1.072.627)	(10.030.497)	(14.923)	(38.171.383)	768.877
(458.862)	(1.041.137)	(26.463.408)	(381.972)	(6.271.510)	(410.663)
(1.929.181)	29.989.435	140.676.717	671.206	193.960.417	357.432
(3.440.682)	15.965.976	95.585.263	1.655.801	50.701.922	(117.810)
42.934.526	281.290.407	470.264.825	28.894.706	4.219.379.938	7.655.681
(181.132.861)	(391.054.179)	(854.883.348)	-	(4.210.268.293)	(13.215.040)
(138.198.335)	(109.763.772)	(384.618.523)	28.894.706	9.111.645	(5.559.359)
(380.904)	(61.433)	(1.930.403)	-	(321.062.888)	(440.740)
58.911.780	599.258.031	1.546.692.821	30.550.507	9.708.166.950	50.767.885

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund USD	JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund GBP
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	3.435.153.531	43.332.471
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	5.891.516	-
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	82.104.491	1.515.063
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	74.309
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	-	-
Τραπεζικοί τόκοι	52.633	15.338
Λοιπά έσοδα	-	-
Σύνολο εσόδων	88.048.640	1.604.710
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	5.708.700	244.627
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	2.798.724	35.443
Αμοιβές επίδοσης	-	-
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	580.735	60.323
Αμοιβές διανομής	-	74.522
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	84.066	23.473
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	1.022.553	15.878
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	217	3.365
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	-	71.563
Λοιπά έξοδα**	480.998	66.832
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(2.359.923)	(131.823)
Σύνολο εξόδων	8.316.070	464.203
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	79.732.570	1.140.507
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(11.502.118)	(4.323.948)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	1.845.421	(470.596)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(24.504.642)	81.247
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	88.320
Συνάλλαγμα	8.054.439	310
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(26.106.900)	(4.624.667)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	19.509.362	(1.230.767)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	-	-
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	(1.513.321)	25.908
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	18.025.497	206.985
Συμφωνίες ανταλλαγής	-	(645.156)
Συνάλλαγμα	(1.692.009)	109
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	34.329.529	(1.642.921)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	87.955.199	(5.127.081)
Εγγραφές	1.996.870.746	7.199.637
Εξαγορές	(3.316.214.313)	(15.456.417)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(1.319.343.567)	(8.256.780)
Διανομές μερισμάτων	(256.468)	(256.122)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	2.203.508.695	29.692.488

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό των 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund GBP	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund USD	JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund USD	JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund USD	JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund EUR
59.582.377	3.576.326.744	125.462.858	1.398.767.987	186.291.341	506.876.864	525.339.349
191.108	4.924.781	142.943	3.529.894	-	-	4.621.404
1.636.709	129.626.251	7.020.648	65.754.784	4.821.733	24.883.949	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	43	-	-	-	-
10.281	42.239	-	134.314	-	3.520	3.468
-	-	-	582	-	-	-
1.838.098	134.593.271	7.163.634	69.419.574	4.821.733	24.887.469	4.624.872
42.301	19.412.445	576.895	6.399.466	383.918	1.520.371	7.479.235
64.194	3.979.725	112.619	1.954.956	262.974	608.149	497.078
-	-	-	-	-	-	-
46.887	839.648	107.294	508.557	123.262	197.516	164.306
-	872.742	109.348	236.492	67.659	-	4.071.042
27.351	350.028	63.064	117.766	41.548	101.153	66.213
6.161	1.243.085	37.020	700.439	28.271	62.692	59.883
-	658	1.908	-	2.392	-	3.702
-	-	-	-	-	-	-
67.832	689.535	104.466	264.345	80.709	275.337	83.282
(173.319)	(1.479.614)	(244.310)	(802.204)	(93.808)	(14.391)	(43.865)
81.407	25.908.252	868.304	9.379.817	896.925	2.750.827	12.380.876
1.756.691	108.685.019	6.295.330	60.039.757	3.924.808	22.136.642	(7.756.004)
(17.018)	(26.294.121)	(3.198.854)	(20.871.857)	-	13.395	22.949.969
-	(2.758.181)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(4.455.103)	-	(5.270.801)	-	-	79.092
8.697	(50.068.175)	(3.510.860)	(15.142.192)	-	-	(2.641.011)
-	-	-	-	-	-	-
713	15.105.927	1.006.522	4.456.890	-	1.046	104.494
(7.608)	(68.469.653)	(5.703.192)	(36.827.960)	-	14.441	20.492.544
(68.924)	(124.411.193)	4.622.640	(10.065.097)	(52.602)	177.078	(9.215.870)
-	1.546.639	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(4.985.567)	-	(3.852.613)	-	-	2.576
3.271	66.258.275	3.934.776	38.755.080	-	-	1.735.472
-	-	-	-	-	-	-
(100)	(9.810.692)	(519.254)	(5.842.028)	-	-	(146.035)
(65.753)	(71.402.538)	8.038.162	18.995.342	(52.602)	177.078	(7.623.857)
1.683.330	(31.187.172)	8.630.300	42.207.139	3.872.206	22.328.161	5.112.683
30.767.238	2.859.000.190	21.684.768	1.963.421.224	409.590.438	757.055.566	55.480.860
(22.762.963)	(1.533.474.543)	(46.001.688)	(1.084.366.759)	(256.070.634)	(712.018.788)	(99.480.667)
8.004.275	1.325.525.647	(24.316.920)	879.054.465	153.519.804	45.036.778	(43.999.807)
(34.660)	(17.575.231)	(3.418.887)	(494.864)	-	-	(24.225.178)
69.235.322	4.853.089.988	106.357.351	2.319.534.727	343.683.351	574.241.803	462.227.047

JPMorgan Funds

Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund USD	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund USD
Καθαρό ενεργητικό στην έναρξη του έτους*	1.665.468.063	851.337.553
Έσοδα		
Έσοδα από μερίσματα, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	2.914.331	5.404.667
Έσοδα από τόκους επενδύσεων, μετά την αφαίρεση φόρων παρακράτησης	33.325.656	15.295.240
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	292.800	2.660.390
Έσοδα από δανειοδοσία τίτλων	—	—
Τραπεζικοί τόκοι	1.959.576	485.055
Λοιπά έσοδα	344	—
Σύνολο εσόδων	38.492.707	23.845.352
Έξοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	22.759.909	480.659
Αμοιβές υποστήριξης αμοιβαίου κεφαλαίου	1.586.280	663.718
Αμοιβές επίδοσης	—	—
Αμοιβές θεματοφύλακα, αντιπροσώπου εταιρείας, υπευθύνου διοικητικών υπηρεσιών και αντιπροσώπου έδρας	1.552.885	457.743
Αμοιβές διανομής	68.759	28.939
Αμοιβές υπευθύνου μητρώου και πράκτορα μεταβιβάσεων	148.936	48.495
Φόρος εγγραφής (Taxe d'abonnement)	234.589	65.777
Έξοδα από τραπεζικούς και λοιπούς τόκους	20.778	68.530
Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής	1.121.906	704.846
Λοιπά έξοδα**	241.773	134.288
Μείον: Αποποίηση αμοιβής***	(1.089.455)	(348.569)
Σύνολο εξόδων	26.646.360	2.304.426
Καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επενδύσεις	11.846.347	21.540.926
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από:		
Πώληση επενδύσεων	(22.034.726)	(7,508,686)
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	—	—
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	(4.408.994)	—
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	1.793.490	(19.644.033)
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	(152.884.101)	(31.338.643)
Συμφωνίες ανταλλαγής	(59.109.618)	19.015.569
Συνάλλαγμα	32.282.066	18,295,537
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος	(204.361.883)	(21.180.256)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από:		
Επενδύσεις	148.457.655	42.693.508
Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν	—	—
Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης	(5.007.638)	—
Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	2.226.383	718.707
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	65.978.654	33.607.349
Συμφωνίες ανταλλαγής	(4.226.157)	11.400.602
Συνάλλαγμα	225.611	(46.566.989)
Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) για το έτος	207.654.508	41.853.177
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των εργασιών	15.138.972	42.213.847
Εγγραφές	319.566.250	89.344.999
Εξαγορές	(453.261.819)	(423.525.872)
Αύξηση/(μείωση) καθαρού ενεργητικού ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων του μετοχικού κεφαλαίου	(133.695.569)	(334.180.873)
Διανομές μερισμάτων	(3.894)	(163.795)
Καθαρό ενεργητικό στη λήξη του έτους	1.546.907.572	559.206.732

* Το υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης ενοποιήθηκε χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την 30ή Ιουνίου 2023. Τα ίδια στοιχεία καθαρού ενεργητικού μετά την ενοποίηση με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της 30ής Ιουνίου 2022 ανήλθαν στο ποσό 133.560.499.614 δολαρίων Η.Π.Α.

** Τα Λοιπά έξοδα περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμοιβές και έξοδα ελεγκτών, νομικών συμβούλων και φοροτεχνικών, έξοδα καταχώρισης, δημοσίευσης, ταχυδρομικής αποστολής, εκτύπωσης και εμπορικής προώθησης.

*** Ανατρέξτε στη Σημείωση 4α), 4β), 4δ) και 4ε). Στον βαθμό που τα πραγματικά λειτουργικά έξοδα υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό, το ποσό με το οποίο επιβαρύνεται η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναφέρεται χωριστά ως «Αποποίηση Αμοιβής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund				
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	1.549.973,217	196.240,716	151.206,757	1.595.007,176
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	4.369.812,188	441.709,740	1.295.305,976	3.516.215,952
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	23.552,968	5.161,152	4.007,886	24.706,234
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	292.774,254	42.296,990	56.158,533	278.912,711
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	2.767,000	-	1.140,000	1.627,000
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	23.295,599	2.663,259	7.369,805	18.589,053
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	624.571,927	189.782,881	247.119,876	567.234,932
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	52.559,533	7.902,870	8.597,950	51.864,453
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	141.267,771	21.860,860	18.218,885	144.909,746
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	1.845.879,770	119.956,105	202.300,953	1.763.534,923
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	50.742,204	-	44.671,192	6.071,012
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	7.180,011	1.437,806	306,968	8.310,849
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	23.657,783	7.871,787	9.064,331	22.465,239
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	3.284,440	862,175	1.049,479	3.097,136
JPMorgan Funds - America Equity Fund				
JPM America Equity A (acc) - AUD	288.941,357	197.028,956	250.791,424	235.178,889
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	1.012.195,128	638.244,281	706.295,403	944.144,006
JPM America Equity A (acc) - EUR	64.730,543	25.452,304	18.305,520	71.877,327
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	3.752.919,900	1.540.929,847	1.418.666,749	3.875.182,998
JPM America Equity A (acc) - HKD	7.239.632,090	4.827.090,006	5.883.459,534	6.183.262,562
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	-	2.753.829,718	1.179.681,601	1.574.148,117
JPM America Equity A (acc) - SGD	138,750	-	-	138,750
JPM America Equity A (acc) - USD	5.657.887,563	2.202.150,640	2.435.004,659	5.425.033,544
JPM America Equity A (dist) - USD	2.427.246,627	626.027,369	859.804,859	2.193.469,137
JPM America Equity C (acc) - EUR	559.588,756	294.028,457	389.757,467	463.859,746
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	5.241.764,616	711.370,737	2.018.590,988	3.934.544,365
JPM America Equity C (acc) - USD	7.870.241,604	3.204.614,167	4.882.753,337	6.192.102,434
JPM America Equity C (dist) - GBP	2.481,968	1.134,802	2.994,704	622,066
JPM America Equity C (dist) - USD	65.741,391	6.530,141	13.883,580	58.387,952
JPM America Equity D (acc) - EUR	113.273,406	136.621,923	83.337,942	166.557,387
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2.209.920,346	587.830,590	445.884,180	2.351.866,756
JPM America Equity D (acc) - USD	1.463.336,730	486.093,398	405.177,389	1.544.252,739
JPM America Equity I (acc) - EUR	792.311,545	474.792,135	367.617,909	899.485,777
JPM America Equity I (acc) - USD	1.402.345,393	646.324,698	351.513,089	1.697.157,002
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	34.032,495	142.727,005	18.457,704	158.301,796
JPM America Equity I2 (acc) - USD	60.095,260	571.154,794	43.171,123	588.078,931
JPM America Equity I2 (dist) - USD	12.018.448,673	1.659.568,268	1.323.308,078	12.354.708,863
JPM America Equity X (acc) - USD	972.619,865	1.954.030,248	659.482,827	2.267.167,286
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund				
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	2.003.071,679	528.774,806	541.283,892	1.990.562,593
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1.745.053,547	674.172,650	497.398,932	1.921.827,265
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	4.956.982,611	3.077.461,542	2.602.209,775	5.432.234,378
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	187.295,923	27.333,599	21.530,330	193.099,192
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	534.439,261	111.784,773	228.749,209	417.474,825
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	55.980,101	3.551,556	19.398,496	40.133,161
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	1.791.610,308	704.400,419	1.081.500,146	1.414.510,581
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	20.823,478	9.048,099	14.719,125	15.152,452
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	133.015,907	167.516,104	20.221,469	280.310,542
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	-	1.725,515	-	1.725,515
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	1.478.503,810	304.428,785	463.587,157	1.319.345,438
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	10.748,915	45.250,178	48.031,339	7.967,754
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	889.510,533	78.561,238	114.207,526	853.864,245
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	48.008,400	2.208,026	34.635,395	15.581,031
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	4.352.119,691	2.424.551,342	2.585.992,510	4.190.678,523
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	22.609,654	16.983,993	8.151,407	31.442,240
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	220.198,230	10.446,510	146.077,164	84.567,576
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	14.093,382	492,347	12.521,714	2.064,015
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	6.728,787	819,691	3.338,415	4.210,063
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	27.332,022	9.228,469	8.998,162	27.562,329
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund				
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	107.728,789	51.543,333	28.538,170	130.733,952
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	100.862,579	42.625,144	23.908,779	119.578,944
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	30.590,000	40.869,208	-	71.459,208
JPM Asia Growth A (acc) - USD	5.545.000,395	2.978.516,152	2.264.540,420	6.258.976,127
JPM Asia Growth A (dist) - USD	1.120.987,853	264.831,570	149.078,122	1.236.741,301
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	586.901,352	110.214,596	194.293,761	502.822,187
JPM Asia Growth C (acc) - USD	1.986.395,824	360.458,575	503.319,762	1.843.534,637
JPM Asia Growth C (dist) - USD	203.889,628	33.376,855	39.017,943	198.248,540
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	-	259,713	159,713	100,000
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	78.676,030	12.580,420	8.762,864	82.493,586
JPM Asia Growth D (acc) - USD	345.674,317	31.316,139	90.474,236	286.516,220
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	510.118,910	131.665,126	221.728,047	420.055,989
JPM Asia Growth I (acc) - USD	2.563.600,459	1.111.330,302	1.189.333,413	2.485.597,348
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	2.062.323,705	541.161,097	708.362,755	1.895.122,047
JPM Asia Growth I2 (dist) - USD*	103.601,000	-	103.601,000	-
JPM Asia Growth X (acc) - USD	766.968,413	164.091,384	734.584,304	196.475,493

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund				
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	3.338.180,528	551.693,443	810.002,082	3.079.871,889
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1.442.291,757	458.009,815	229.049,173	1.671.252,399
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	97.852,333	48.533,406	33.235,571	113.150,168
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1.372.938,327	3.320.508,991	3.582.112,213	1.111.335,105
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	15.958,513	803,043	8.398,170	8.363,386
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	637.208,117	18.905,799	49.306,000	606.807,916
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	587.358,027	224.196,706	437.014,341	374.540,392
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	183.042,219	117.257,247	29.062,497	271.236,969
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	27.775,260	3.284,582	788,816	30.271,026
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	10.969,792	2.856,235	3.615,588	10.210,439
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	99.969,410	16.541,503	11.938,738	104.572,175
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	793.806,519	130.417,397	98.903,562	825.320,354
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	1.165.833,737	3.393.575,780	1.598.710,903	2.960.698,614
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	651.529,507	539.097,841	134.144,646	1.056.482,702
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	19.280,021	22.634,920	2.562,120	39.352,821
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	1.515.141,869	37.323,492	53.178,598	1.499.286,763
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund				
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	197.000,067	51.411,153	40.634,873	207.776,347
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	362.978,909	3.134.299,160	3.075.521,881	421.756,188
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	16.127.119,189	12.981.671,551	15.754.523,680	13.354.267,060
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	320.725,372	54.918,339	31.449,687	344.194,024
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	349.683,717	635.847,712	109.176,896	876.354,533
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	123.115,674	47.754,785	65.913,976	104.956,483
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	1.531.058,282	221.788,446	460.835,046	1.292.011,682
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR	10,000	1.288,815	172,456	1.126,359
JPM Brazil Equity I (acc) - USD*	10.793,498	56.258,000	67.051,498	-
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	12.046,890	720,298	7.863,907	4.903,281
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	42.151,033	1.917,895	13.944,699	30.124,229
JPMorgan Funds - China Fund				
JPM China A (acc) - EUR	559.391,395	206.958,874	70.235,513	696.114,756
JPM China A (acc) - RMB	3.158.444,328	317.647,059	1.329.705,925	2.146.385,462
JPM China A (acc) - SGD	3.625.519,488	1.890.051,255	1.182.254,417	4.333.316,326
JPM China A (acc) - USD	15.993.028,735	5.048.650,612	5.321.595,928	15.720.083,419
JPM China A (dist) - HKD	34.984.272,073	12.363.937,270	13.125.973,881	34.222.235,462
JPM China A (dist) - USD	20.580.627,065	4.028.544,465	4.443.079,408	20.166.092,122
JPM China C (acc) - RMB	220.778,888	51.419,032	121.964,727	150.233,193
JPM China C (acc) - USD	8.261.523,714	5.695.610,951	4.903.683,448	9.053.451,217
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	451.953,394	242.321,130	211.114,355	483.160,169
JPM China C (dist) - USD	590.575,621	163.631,176	484.350,593	269.856,204
JPM China CPF (acc) - SGD	-	65.059,575	1.537,625	63.521,950
JPM China D (acc) - EUR	1.744.302,592	484.998,545	298.597,223	1.930.703,914
JPM China D (acc) - USD	2.938.755,945	421.918,910	418.124,546	2.942.550,309
JPM China F (acc) - USD	580.354,141	133.926,200	273.365,093	440.915,248
JPM China I (acc) - EUR	3.288,880	70.241,484	11.605,425	61.924,939
JPM China I (acc) - USD	15.844.361,427	11.101.274,475	4.996.046,934	21.949.588,968
JPM China I (dist) - USD	6.863,044	48.029,078	1.550,000	53.342,122
JPM China T (acc) - EUR	1.403.485,271	140.976,613	237.579,333	1.306.882,551
JPM China X (acc) - USD	219.604,891	57.666,522	140.401,078	136.870,335

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund				
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	32.440.901,560	9.019.963,937	6.522.983,088	34.937.882,409
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	5.343.658,870	1.419.886,851	1.799.789,903	4.963.755,818
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	2.819.342,938	616.368,028	432.786,155	3.002.924,811
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	-	129.242,621	3.500,963	125.741,658
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	10.298.450,772	5.167.690,255	1.798.058,031	13.668.082,996
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	14.087.771,086	2.746.016,089	2.998.551,287	13.835.235,888
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	18.347,621	38.985,544	1.470,000	55.863,165
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	20.082.843,961	12.813.028,532	10.763.652,847	22.132.219,646
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	752.550,617	188.416,023	349.997,467	590.969,173
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	2.553.836,038	1.687.498,755	1.260.487,264	2.980.847,529
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	2.034.002,831	159.376,403	335.897,502	1.857.481,732
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	50.035.805,149	7.046.827,912	13.105.504,232	43.977.128,825
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	196.565,283	29.653,370	55.868,142	170.350,511
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	4.160.160,856	378.905,082	1.213.665,060	3.325.400,878
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	5.232.286,020	996.149,482	625.821,040	5.602.614,462
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	539.907,736	310.419,291	109.242,589	741.084,438
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP	1.870.813,324	267.977,427	1.157.557,660	981.233,091
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	1.900.197,046	3.584.552,828	825.849,017	4.658.900,857
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	1.627.786,187	2.544.729,027	1.568.216,499	2.604.298,715
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	982.961,676	90.039,049	507.667,916	565.332,809
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	329.215,291	28.154,944	85.462,889	271.907,346
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	1.882.169,348	1.886.674,664	1.506.839,468	2.262.004,544
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	753.527,221	166.075,032	230.696,413	688.905,840
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	517.043,318	137.783,928	162.534,497	492.292,749
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	802.732,908	842.067,961	42.031,907	1.602.768,962
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	63.055,208	3.988,587	8.660,290	58.383,505
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	1.899.831,232	207.921,066	113.346,212	1.994.406,086
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP	477.614,891	116.827,083	434.664,341	159.777,633
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD	107.331,272	11.446,000	-	118.777,272
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund				
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	9,229	-	-	9,229
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	7.471,277	21.200,381	1.164,301	27.507,357
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	885,720	2.034,416	4,796	2.915,340
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	2.613,095	4.940,279	1.670,479	5.882,895
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	13,256	340,374	3,257	350,373
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	10,000	0,046	-	10,046
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	4.614,630	-	-	4.614,630
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	1.010,000	36.874,886	2.971,074	34.913,812
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	5.000,000	4.189,187	-	9.189,187
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	989.057,300	14.614,674	609.161,793	394.510,181
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	10,000	6.850,079	6.850,000	10,079
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	10,000	0,084	-	10,084
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	10,000	0,078	-	10,078
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	955,287	14.377,882	1.272,566	14.060,603
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	26.190,689	56.109,986	4.346,654	77.954,021
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	27.805,385	26.285,449	5.634,735	48.456,099
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	1.363.347,899	45.230,403	344.537,038	1.064.041,264
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	10,000	0,079	-	10,079
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	10,000	0,084	-	10,084
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	10,000	19.973,279	4.928,109	15.055,170
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	-	184.169,328	67,153	184.102,175
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD	43.705,535	106.561,151	48.770,000	101.496,686
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	295.335,828	143.429,160	50.047,919	388.717,069
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	67.117,041	27.388,369	15.905,157	78.600,253
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	10,000	519,452	-	529,452
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)				
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1.080.138,640	-	-	1.080.138,640
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	94.328,915	-	-	94.328,915
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	4.437.061,794	-	-	4.437.061,794
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	465.078,748	-	-	465.078,748
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1.321.700,396	-	-	1.321.700,396
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	7.868,997	-	-	7.868,997
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	10.504,591	-	-	10.504,591
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1.507,139	-	-	1.507,139
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	385.318,648	-	-	385.318,648
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	69.091,964	-	-	69.091,964
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	67.950,493	-	-	67.950,493
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	2.660.264,994	-	-	2.660.264,994

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)				
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	-	1.196.459,625	152.543,483	1.043.916,142
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	-	122.159,498	20.317,651	101.841,847
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	-	4.831.981,811	253.238,725	4.578.743,086
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	-	493.936,865	29.810,488	464.126,377
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	-	2.412.920,833	594,926	2.412.325,907
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	-	7.868,997	5.733,155	2.135,842
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	-	10.504,591	89,293	10.415,298
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	-	1.507,139	-	1.507,139
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	-	393.075,051	19.059,264	374.015,787
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	-	70.015,912	5.237,198	64.778,714
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	-	108.762,150	31.789,969	76.972,181
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	-	2.660.264,994	-	2.660.264,994
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund				
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	758,903	1.333,709	2.082,612	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	8.730,768	-	-	8.730,768
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	8.712,437	1.182,132	1.497,589	8.396,980
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD	99.930,000	-	-	99.930,000
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund				
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	3.018,262	450,000	-	3.468,262
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	100.221,130	80.493,621	20.602,386	160.112,365
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	61.573,454	111.701,148	26.971,357	146.303,245
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	75.042,669	17.865,364	10.252,760	82.655,273
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	1.356,708	611,906	35,988	1.932,626
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	255.462,197	79.861,250	37.937,733	297.385,714
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	1.004.309,072	161.512,798	217.581,966	948.239,904
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	134.411,689	25.144,451	58.665,213	100.890,927
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	3.883.474,427	5.351.379,254	5.666.405,668	3.568.448,013
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	230.724,544	160.456,652	68.497,581	322.683,615
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	738.948,837	791.253,371	614.183,634	916.018,574
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	258.339,402	127.696,697	33.696,602	352.339,497
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	278.357,307	612.828,942	337.982,602	553.203,647
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	13.604,236	307.476,204	15.758,636	305.321,804
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	12.488,500	1.806,000	3.038,000	11.256,500
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	11.186,000	7.200,202	4.006,202	14.380,000
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	189.073,747	646.110,687	205.757,631	629.426,803
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	63.417,963	29.457,126	12.549,362	80.325,727
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	308.709,100	42.466,338	36.021,000	315.154,438
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	36.051,453	12.899,163	5.976,779	42.973,837
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR^	-	245.562,609	55.308,350	190.254,259
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	50.313,295	40.414,801	4.213,188	86.514,908
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - CHF (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	642.110,082	-	211.118,996	430.991,086
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	12.590,072	2.698,227	6.839,513	8.448,786
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	43.933,316	6.954,209	20.152,729	30.734,796
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	27.745,128	4.896,409	7.620,917	25.020,620
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	1.202.582,595	17.969,507	25.413,090	1.195.139,012
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	413.720,000	-	-	413.720,000

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund				
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	24.932.773,624	2.545.326,580	5.044.973,847	22.433.126,357
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	260.081,105	56.291,534	59.860,083	256.512,556
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	2.036.142,028	430.236,044	385.258,469	2.081.119,603
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	17.161.000,880	8.470.348,980	2.366.337,558	23.265.012,302
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	185.640,753	6.408,198	33.440,785	158.608,166
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	16.657.046,706	6.283.074,442	2.510.723,445	20.429.397,703
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	1.463.308,928	287.428,091	675.491,951	1.075.245,068
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	194.335,058	36.194,350	33.528,481	197.000,927
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	12.564.626,959	2.258.371,162	3.387.986,470	11.435.011,651
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	-	499.915,000	41.535,000	458.380,000
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	201.032,339	27.869,439	206.301,488	206.301,488
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	846.357,785	38.310,350	433.883,849	450.785,286
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	137.177,094	139.376,163	82.575,739	193.977,518
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	6.535.004,161	1.169.928,192	1.064.570,006	6.640.362,347
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	110.013,319	21.755,782	12.929,406	118.839,695
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	1.248.269,592	55.595,219	157.416,299	1.146.448,512
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	18.898.603,811	4.893.196,258	2.911.043,483	20.880.756,586
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	454.177,762	26.266,490	59.649,145	420.795,107
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	27.118.833,877	981.322,602	1.220.850,119	26.879.306,360
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	16.450.275,141	9.184.813,648	3.326.071,007	22.309.071,782
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	1.597.140,366	4.189,118	379.336,136	1.221.993,348
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	2.528.897,910	1.045.243,119	2.030.194,994	1.543.946,035
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	6.393.255,960	758.457,796	1.975.459,317	5.176.254,439
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	10.088,083	2.777,930	1.663,261	11.202,752
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	13.665,000	13.533,935	8.892,052	36.306,883
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	258.868,322	17.599,558	65.245,335	211.222,545
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	752.473,367	4.011,578	49.476,809	707.008,136
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	56.287.047,837	95.470,102	208.378,577	56.174.139,361
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	27.009.013,706	772.848,144	10.429.349,076	17.352.512,774
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund				
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	16.300,769	1.278,000	2.180,501	15.398,268
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	452.135,565	47.284,585	95.448,600	403.971,550
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	53.140,921	4.714,899	21.291,809	36.564,011
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	175.208,979	21.843,580	23.013,257	174.039,302
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	509.754,374	62.221,853	193.582,671	378.393,556
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	154.157,459	1.853,853	23.584,800	132.426,512
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	3.161,109	52,591	977,635	2.236,065
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	66.941,080	1.278,855	12.090,001	56.129,934
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	221.016,790	36.796,000	12.615,000	245.197,790
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	506.894,699	257.126,543	121.915,717	642.105,525
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	34.754,619	6.494,751	3.211,627	38.037,743
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	517.698,134	106.065,594	207.418,539	416.345,189
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	499.940,567	34.228,591	263.954,326	270.214,832
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	628.769,547	3.455,398	491.295,956	140.928,989
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	923.594,142	79.012,044	221.209,466	781.396,720
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	279.685,465	39.556,040	31.053,879	288.187,626
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	7.812,834	40,797	1.762,021	6.091,610
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	63.948,545	5.078,796	8.548,475	60.478,866
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	2.094.637,607	1.121.842,927	682.150,185	2.534.330,349
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	13.358.035,816	-	-	13.358.035,816
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	4.854.163,520	1.127.933,990	3.213.942,659	2.768.154,851
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD*	36.571,856	-	36.571,856	-
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	695.212,010	91.956,188	314.849,921	472.318,277
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	1.349.447,981	2.686.787,343	951.446,115	3.084.789,209
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	14.701,027	420,541	13.052,204	2.069,364
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	3.776.000,046	82.179,441	544.812,654	3.313.366,833
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	1.372.603,591	-	106.064,960	1.266.538,631
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	1.026.135,989	6.143,957	441.361,903	590.918,043
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	14.225,000	7.202,000	-	21.427,000
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund				
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	12.699.724,551	3.028.719,586	3.500.099,668	12.228.344,469
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	17.659.644,123	2.341.515,376	3.965.617,434	16.035.542,065
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	331.574,131	2.714,515	105.314,655	228.973,991
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	3.322,000	400,000	910,000	2.812,000
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	1.503.881,809	91.826,419	178.867,143	1.416.841,085
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	2.724.841,241	599.009,208	820.163,765	2.503.686,684
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	206.181,431	54.533,316	65.391,115	195.323,632
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	275.450,217	69.300,479	54.001,598	290.749,098
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	1.045.892,040	60.707,155	118.171,420	988.427,775
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	1.224.840,678	317.595,836	351.414,629	1.191.021,885
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	6.561,711	1.545,000	1.020,000	7.086,711
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	5.543,585	118,792	3.351,395	2.310,982
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	405.555,041	3.626,346	5.212,125	403.969,262
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	150.230,290	-	38.263,904	111.966,386
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	636.440,551	73,089	-	636.513,640

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	35.326,726	701.948,494	29.669,252	707.605,968
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	3.113,287	2.635,444	1.675,116	4.073,615
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	47.805,631	164.890,758	128.149,589	84.546,800
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	16.864,587	3.654,962	1.228,989	19.290,560
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1.659,796	27,561	249,194	1.438,163
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	264.598,416	316.811,198	235.172,696	346.236,918
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	141.522,067	1.278.560,635	187.869,305	1.232.213,397
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	8.900,000	46.755,000	140,000	55.515,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	280,000	35.638,459	50,000	35.868,459
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	50.027,898	10.980,348	3.456,878	57.551,368
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	295.011,776	1.847.852,171	474.616,056	1.668.247,891
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	1.676,723	2.366.282,693	1.728.104,305	639.855,111
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	412.871,246	2.350.558,297	453.367,086	2.310.062,457
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	1.062.891,473	135.915,866	1.198.807,339	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR*	16.314,383	5.454,092	21.768,475	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	19.177,577	17.254,751	2.774,608	33.657,720
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	2.162.411,456	476.928,580	49.405,952	2.589.934,084
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	862.117,781	54.218,674	351.707,209	564.629,246
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund				
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	747.473,491	523.506,267	775.278,626	495.701,132
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	1.022.356,829	589.196,730	851.234,220	760.319,339
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	2.508.408,756	808.007,590	1.216.857,391	2.099.558,955
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	829.558,311	101.843,007	328.454,466	602.946,852
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	2.359,537	307,732	386,121	2.281,148
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	50.914,762	22.148,027	30.484,355	42.578,434
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	264.162,657	62.106,673	75.048,228	251.221,102
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	4.581,190	23.206,731	8.038,713	19.749,208
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	110.000,000	60.000,000	-	170.000,000
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund				
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	136.296,946	27.424,193	38.231,353	125.489,786
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	5.828,379	4,846	1.073,655	4.759,570
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	79.096,215	40.027,763	30.770,522	88.353,456
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	7.121,701	22.169,599	9.569,141	19.722,159
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	114.209,934	19.649,987	27.756,707	106.103,214
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	10.468,213	17.813,375	6.860,430	21.421,158
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	54.249,560	4.925,209	10.996,648	48.178,121
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund				
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	2.098,440	-	670,000	1.428,440
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	3.553.305,006	441.499,381	908.476,613	3.086.327,774
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)*	1.133,711	-	1.133,711	-
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	26.362,014	12.135,254	14.861,747	23.635,521
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	2.035.658,500	111.600,468	142.215,587	2.005.043,381
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1.989.644,195	264.678,587	492.142,540	1.762.180,242
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	4.370,942	713,192	437,981	4.646,153
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	6.396.298,811	3.092.895,486	1.718.372,883	7.770.821,414
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	1.297,214	840,720	241,195	1.896,739
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	18.230,897	4.147,821	11.026,624	11.352,094
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	239,795	-	-	239,795
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	3.129.665,519	323.346,008	632.855,268	2.820.156,259
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	781.756,793	292.444,663	765.207,021	308.994,435
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	2.281.074,647	703.298,139	786.069,051	2.198.303,735
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	169.958,986	35.101,358	40.879,752	164.180,592

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund				
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1.108.983,665	351.253,812	763.129,581	697.107,896
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1.632.709,455	275.218,879	363.292,387	1.544.635,947
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	5.813.324,846	223.905,867	2.079.690,810	3.957.539,903
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	2.013.032,025	133.078,229	527.828,616	1.618.281,638
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	177.927,239	171.961,206	242.838,085	107.050,360
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	293.528,553	23.175,032	110.537,467	206.166,118
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1.811.788,880	144.714,211	303.708,906	1.652.794,185
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	17.533,980	1.697,693	2.290,667	16.941,006
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	621.449,312	79.019,008	171.546,880	528.921,440
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	17.871,066	2.397,389	4.231,205	16.037,250
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	33.018,563	640,898	6.871,862	26.787,599
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	32.383,784	1.842,205	3,163	34.222,826
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	3.713,199	1.542,957	528,722	4.727,434
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	1.109.302,425	63.213,101	170.737,172	1.001.778,354
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	133.784,495	4.278,467	89.918,354	48.144,608
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	1.919,121	55,068	473,789	1.500,400
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	2.854.929,891	33.346,871	1.993.452,027	894.824,735
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD [^]	-	10,000	-	10,000
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	30.449,619	80.254,025	80.162,840	30.540,804
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR*	185,914	440.208,901	440.394,815	-
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	11.632,097	2.354,855	4.312,059	9.674,893
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	637.824,181	6.562,233	67.031,757	577.354,657
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	207.549,383	177.767,354	130.627,088	254.689,649
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund				
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	2.651.065,433	257.796,072	1.336.257,253	1.572.604,252
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	873.593,571	18.253,938	207.651,334	684.196,175
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	623.679,259	14.296,043	235.923,492	402.051,810
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	29.480,929	279,264	4.138,481	25.621,712
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	861.398,877	41.244,860	133.399,529	769.244,208
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	412.005,788	1.835,061	1.518,756	412.322,093
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	5.758,218	-	2.353,000	3.405,218
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	114,221	5,428	58,495	61,154
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund				
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	3.649.827,123	486.885,533	1.006.486,108	3.130.226,548
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	147.375,266	16.522,905	57.826,368	106.071,803
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	4.122.990,339	983.137,451	1.355.090,136	3.751.037,654
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	83.607,360	4.482,635	12.162,063	75.927,932
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	113.430,240	55.734,515	69.369,898	99.794,857
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	15.295,143	1.382,877	7.929,943	8.748,077
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	11.679,496	2.032,054	4.223,728	9.487,822
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	3.690,047	4.348,039	2.561,042	5.477,044
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	6.102.752,502	1.048.808,052	1.218.828,421	5.932.732,133
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	459.952,716	89.708,634	187.803,770	361.857,580
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	47.180,777	15.134,893	11.682,742	50.632,928
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	623,735	8,206	111,974	519,967
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund				
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	10.352,527	5.350,000	3.597,522	12.105,005
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	499.953,573	1.124.820,677	595.549,700	1.029.224,550
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	2.144,837	4.105,378	3.740,186	2.510,029
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	9.284,614	4.807,623	8.771,444	5.320,793
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	27.167,654	49.002,185	43.727,547	32.442,292
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	6.333,524	8.871,795	2.703,481	12.501,838
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	198,299	206,444	-	404,743
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	2.237,804	415,899	170,218	2.483,485
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	487.011,981	993.865,284	875.941,509	604.935,756
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	3.759,436	3.861,700	615,798	7.005,338
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	421.251,844	638.829,131	496.978,429	563.102,546
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	3.225,196	108.512,456	20.257,852	91.479,800
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	30.116,344	40.319,181	54.466,813	15.968,712

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund				
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	164.338,088	43.808,842	53.153,173	154.993,757
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	3.245.354,115	1.852.034,249	2.033.031,971	3.064.356,393
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1.577.236,481	4.517.232,747	3.712.814,496	2.381.654,732
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	511.269,696	68.203,613	555.980,364	23.492,945
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	2.558.701,918	296.085,922	211.176,006	2.643.611,834
JPM Europe Equity A (dist) - USD	534.303,856	97.114,232	201.602,345	429.815,743
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	2.244.894,041	976.558,229	1.300.990,744	1.920.461,526
JPM Europe Equity C (acc) - USD	70.932,300	629.457,677	182.036,416	518.353,561
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	20.829,161	140.939,746	156.851,672	4.917,235
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	32.015,925	1.454,092	810,520	32.659,497
JPM Europe Equity C (dist) - USD	19.638,817	-	2.217,172	17.421,645
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	1.981.520,469	554.270,491	590.435,840	1.945.355,120
JPM Europe Equity D (acc) - USD	219.727,840	1.136,701	152.785,486	68.079,055
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	7.183,665	43,825	1.605,893	5.621,597
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	365.569,920	269.647,926	95.454,668	539.763,178
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	3.550.279,316	895.000,000	520.279,316	3.925.000,000
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund				
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	14.384.048,397	811.364,736	2.697.879,722	12.497.533,411
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	597.752,260	254.234,299	192.668,790	659.317,769
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	213.805,679	95,300	66.289,165	147.611,814
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	2.860.580,963	211.543,957	292.603,599	2.779.521,321
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	76.949,442	813,996	11.202,834	66.560,604
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	140.364,634	24.289,555	40.577,615	124.076,574
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	1.533.418,869	157.063,030	508.146,869	1.182.335,030
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	36.064,192	101,473	12.081,848	24.083,817
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	79.195,190	-	9.882,061	69.313,129
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	19.619,792	768,000	9.704,833	10.682,959
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	818,763	-	525,000	293,763
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	7.905.997,802	678.799,925	1.092.527,338	7.492.270,389
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	44.870,164	-	710,337	44.159,827
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	1.624,597	18,716	249,141	1.394,172
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	1.770.171,742	398.707,967	496.422,103	1.672.457,606
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	2.782.145,766	4.056.371,787	2.964.934,354	3.873.583,199
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	1.792.370,024	872.023,751	24,567	2.664.369,208
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund				
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1.723.642,539	105.511,996	363.367,109	1.465.787,426
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	313,972	35,259	339,748	9,483
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	79.093,564	28.356,319	29.636,057	77.813,826
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	60.154,909	8.944,489	21.616,186	47.483,212
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1.944.521,987	93.280,193	155.779,770	1.882.022,410
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	86.229,295	1.358,561	9.716,455	77.871,401
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	1.056.667,377	130.591,966	157.418,994	1.029.840,349
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	31.180,681	1.215,537	24.957,288	7.438,930
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	1.230.612,297	69.686,443	200.417,866	1.099.880,874
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	126.388,828	416,880	6.005,656	120.800,052
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	203.480,211	26.490,768	25.946,617	204.024,362
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	275.669,970	19,797	168,323	275.521,444
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund				
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	2.649.009,491	252.658,871	579.554,212	2.322.114,150
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	7.876.226,274	415.952,745	1.127.713,537	7.164.465,482
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	70.981,666	4.735,809	20.186,422	55.531,053
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	2.829.095,944	580.848,828	1.251.575,794	2.158.368,978
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)	150.000,000	-	-	150.000,000
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	52.048,702	15.562,316	12.254,547	55.356,471
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	4.361.507,531	268.409,074	711.688,817	3.918.227,788
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	1.373.735,782	307.315,086	723.549,816	957.501,052
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	559.130,266	56.387,079	183.476,026	432.041,319
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	2.491,461	1,161	2.058,732	433,890
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund				
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	9.578.568,277	3.277.639,594	5.012.080,986	7.844.126,885
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	34.900.508,376	1.702.356,150	3.669.501,945	32.933.362,581
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	28.334,303	10.054,068	12.924,092	25.464,279
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	18.353.705,986	3.265.331,878	17.168.951,337	4.450.086,527
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	33.889,370	4.648,746	33.533,222	5.004,894
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	285.458,681	26.097,576	50.042,187	261.514,070
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	71,183	-	2,113	69,070
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	1.988.093,203	271.183,197	511.442,577	1.747.833,823
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	2.293.074,372	260.551,058	1.772.527,929	781.097,501
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	240.143,698	23.689,942	147.523,215	116.310,425
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	2.575.397,343	1.782.705,253	2.078.335,005	2.279.767,591
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	271.821,387	124.824,684	54.920,334	341.725,737
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	207.887,715	321.170,809	207.278,640	321.779,884

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	306.667,565	492.343,412	153.338,060	645.672,917
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	132.684,564	100.764,224	96.851,256	136.597,532
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	47.304,000	-	4.905,000	42.399,000
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	174.475,271	98.749,801	42.376,372	230.848,700
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	186.193,060	153.632,718	26.725,986	313.099,792
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	21.104,393	56.288,838	10.402,830	66.990,401
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	4.058.159,834	1.309.496,292	1.247.640,609	4.120.015,517
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	103.268,559	25.590,282	14.095,255	114.763,586
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	1.491.145,853	153.310,074	825.602,283	818.853,644
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund				
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	508.739,767	26.550,772	77.369,202	457.921,337
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	24.997,080	5.832,404	8.639,171	22.190,313
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	27.726,792	7.295,843	17.444,842	17.577,793
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	7.053,762	1.887,311	1.194,458	7.746,615
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	80.596,282	8.418,918	16.185,410	72.829,790
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	586,683	222.516,254	48.171,297	174.931,640
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	7.991,979	1.779,617	81,793	9.689,803
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	1.593.787,752	76.808,981	41.853,228	1.628.743,505
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	183,772	889.593,411	13.740,649	876.036,534
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	55.809,402	9.380,701	7.932,654	57.257,449
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)				
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	3.079,068	-	3.079,068	-
JPM Global Equity A (acc) - EUR	339.979,534	6,105	339.985,639	-
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	343.223,767	389,622	343.613,389	-
JPM Global Equity A (acc) - HKD	229.417,046	-	229.417,046	-
JPM Global Equity A (acc) - SGD	194.004,582	788,465	194.793,047	-
JPM Global Equity A (acc) - USD	1.271.745,436	2.975,573	1.274.721,009	-
JPM Global Equity A (dist) - EUR	23.862,790	-	23.862,790	-
JPM Global Equity A (dist) - GBP	130.382,226	80,539	130.462,765	-
JPM Global Equity A (dist) - USD	1.871.332,536	21.864,239	1.893.196,775	-
JPM Global Equity C (acc) - EUR	2.081.039,523	-	2.081.039,523	-
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	438,916	-	438,916	-
JPM Global Equity C (acc) - USD	127.176,464	-	127.176,464	-
JPM Global Equity C (dist) - EUR	8.844,999	5,000	8.849,999	-
JPM Global Equity C (dist) - GBP	6.177,080	5,946	6.183,026	-
JPM Global Equity C (dist) - USD	4.153,459	0,650	4.154,109	-
JPM Global Equity D (acc) - EUR	50.203,569	-	50.203,569	-
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	740.639,355	3.100,077	743.739,432	-
JPM Global Equity D (acc) - USD	1.206.796,671	754,995	1.207.551,666	-
JPM Global Equity I (acc) - USD	137.357,781	-	137.357,781	-
JPM Global Equity I (dist) - EUR	824.319,381	-	824.319,381	-
JPMorgan Funds - Global Focus Fund				
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	16.505,478	4.445,576	2.115,878	18.835,176
JPM Global Focus A (acc) - EUR	14.205.659,152	5.230.212,846	3.878.761,561	15.557.110,437
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	2.067.427,931	1.341.371,841	1.008.505,476	2.400.294,296
JPM Global Focus A (dist) - EUR	2.668.412,186	671.329,843	221.868,534	3.117.873,495
JPM Global Focus A (dist) - USD	393.596,820	77.504,647	110.888,822	360.212,645
JPM Global Focus C (acc) - EUR	3.132.000,143	4.237.067,928	1.235.959,921	6.133.108,150
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	830.580,748	277.034,853	270.145,869	837.469,732
JPM Global Focus C (acc) - USD	78.280,593	145.576,244	30.731,998	193.124,839
JPM Global Focus C (dist) - EUR	324.848,039	10.479,217	50.754,448	284.572,808
JPM Global Focus C (dist) - USD	1.865,000	25,000	322,000	1.568,000
JPM Global Focus D (acc) - EUR	3.192.512,527	1.161.388,578	467.582,470	3.886.318,635
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	1.862.207,719	766.156,592	343.195,303	2.285.169,008
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	-	247.957,533	17.199,423	230.758,110
JPM Global Focus I (acc) - EUR	314.112,347	421.149,086	133.849,180	601.412,253
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	20.287,453	361.899,325	346.982,442	35.204,336
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	2.621.206,827	285.035,033	1.441.972,133	1.464.269,727
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	709.787,709	133.610,326	138.809,332	704.588,703
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	3.388.902,464	929.826,010	974.936,690	3.343.791,784
JPM Global Focus T (acc) - EUR	255.858,846	145.224,424	56.995,222	344.088,048
JPM Global Focus X (acc) - EUR	2.473.925,100	1.934,827	172.480,637	2.303.379,290

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Global Growth Fund				
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	4.992,142	277,672	-	5.269,814
JPM Global Growth A (acc) - EUR	84.159,949	23.360,072	9.159,926	98.360,095
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	263.113,677	33.461,231	80.164,836	216.410,072
JPM Global Growth A (acc) - USD	1.667.053,177	556.212,190	569.528,333	1.653.737,034
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	1.754.578,754	104.047,550	1.157.911,840	700.714,464
JPM Global Growth A (dist) - USD	1.790.226,989	272.205,849	310.847,522	1.751.585,316
JPM Global Growth C (acc) - EUR	495,315	-	151,955	343,360
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	6.386.722,548	44.214,577	6.386.573,648	44.363,477
JPM Global Growth C (acc) - USD	20.631,304	202.763,625	14.593,481	208.801,448
JPM Global Growth D (acc) - EUR	57.731,885	7.967,304	8.183,329	57.515,860
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	256.547,542	87.176,050	21.642,608	322.080,984
JPM Global Growth D (acc) - USD	258.732,001	34.656,468	82.005,525	211.382,944
JPM Global Growth F (acc) - USD	34.313,754	88.491,466	65.879,729	56.925,491
JPM Global Growth I (acc) - EUR	-	1.016.554,170	-	1.016.554,170
JPM Global Growth I (acc) - JPY	60.807,731	2.459,791	5.831,315	57.436,207
JPM Global Growth I (acc) - USD	638.866,361	5.008,278	491.678,094	152.196,545
JPM Global Growth T (acc) - EUR	14.587,642	1.447,588	1.784,588	14.250,642
JPM Global Growth X (acc) - EUR	1.876.517,046	-	518.740,060	1.357.776,986
JPM Global Growth X (acc) - USD	10.491,846	901,783	2.829,863	8.563,766
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund				
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	68.455,641	-	-	68.455,641
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1.345.195,142	913.458,076	412.587,312	1.846.065,906
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	89.594,465	81.771,428	67.673,145	103.692,748
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	69.959,617	43.398,602	33.626,569	79.731,650
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	2.639.715,958	314.591,668	434.657,602	2.519.650,024
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	939.707,798	238.616,206	78.985,105	1.099.338,899
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	27.967,121	3.292,581	4.800,641	26.459,061
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	915.180,602	99.537,783	157.441,512	857.276,873
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	1.323.809,430	833.735,256	1.086.396,508	1.071.148,178
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	1.203.601,831	133.779,851	308.439,723	1.028.941,959
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	88.888,534	42.413,776	12.042,300	119.260,010
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	19.850,629	96.541,753	60.799,986	55.592,396
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	151.333,427	63.717,859	139.914,909	75.136,377
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	1.513.631,832	580.571,280	393.768,746	1.700.434,366
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	32.806,337	1.998,628	10.989,319	23.815,646
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	691.043,237	79.320,394	137.712,126	632.651,505
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	13.755,948	65.810,466	55.933,126	23.633,288
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	91.195,202	21.799,563	14.465,039	98.529,726
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	350.928,105	192.824,020	178.698,361	365.053,764
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	-	4.318,462	81,968	4.236,494
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	1.391.176,498	966.825,123	1.235.569,335	1.122.432,286
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	704.114,664	130.139,382	293.866,037	540.388,009
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	2.017.028,665	325.021,971	84.331,117	2.257.719,519
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund				
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	17.007.113,264	5.755.145,202	12.221.504,116	10.540.754,350
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	76.325,842	64.745,949	12.377,061	128.694,730
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	744.381,348	138.732,255	388.148,383	494.965,220
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	24.339.827,253	11.899.048,683	13.744.558,350	22.494.317,586
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	7.574.601,628	1.216.223,587	1.677.240,253	7.113.584,962
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	4.099.189,968	3.017.509,250	4.441.422,187	2.675.277,031
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	10.646.335,723	8.008.548,848	4.731.650,550	13.923.234,021
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	85.851,178	128.940,087	96.915,149	117.876,116
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	12.237.281,031	2.226.317,372	6.017.791,200	8.445.807,203
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	605.748,091	126.437,893	427.182,101	305.003,883
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	111.270,536	169.381,359	219.134,439	61.517,456
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	269.078,466	316.059,419	179.302,079	405.835,806
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD*	12.552.704,404	224.833,035	12.777.537,439	-
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR	-	774,244	-	774,244
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	997.489,308	745.352,660	234.833,732	1.508.008,236
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	7.041,988	2.230,841	2.076,811	7.196,018
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)				
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	674.783,248	37.656,737	178.234,607	534.205,378
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	1.061.242,845	30.277,926	161.672,462	929.848,309
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	41.411,843	30.189,796	7.079,693	64.521,946
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	3.686,261	1.503,514	2.244,775	2.945,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	12.968,936	275,999	3.569,540	9.675,395
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	98.211,262	59.506,085	64.891,000	92.826,347
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	394.643,070	37.751,738	67.841,314	364.553,494
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	646.691,697	50.897,641	152.350,135	545.239,203
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	31.263,000	-	15.569,000	15.694,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	1.312,068	35,000	438,068	909,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	109.619,000	14.096,000	-	123.715,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	169.468,000	28.570,000	59.830,000	138.208,000
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	11.864,377	659,958	3.263,068	9.261,267

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund				
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	-	6.869,640	0,002	6.869,638
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	-	65.272,997	19.947,994	45.325,003
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	-	107.223,463	21.172,746	86.050,717
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	-	280.260,451	99.274,023	180.986,428
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	-	139.519,237	11.989,324	127.529,913
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	10,000	477.398,900	173.336,993	304.071,907
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	-	3.976,636	458,458	3.518,178
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	10,000	38.272,305	5.370,025	32.912,280
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	10,000	467.043,896	56.029,970	411.023,926
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	350.773,991	399.079,458	77.339,442	672.514,007
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR (hedged)	142.076,022	41.309,088	43.764,784	139.620,326
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	294.965,848	161.031,048	56.276,148	399.720,748
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	-	13.741,638	1.405,010	12.336,628
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	10,000	8.540,080	1.132,654	7.417,426
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	10.728,452	15.536,117	10.496,658	15.767,911
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	126.474,615	59.275,102	35.149,279	150.600,438
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	418,722	34.024,266	12.144,403	22.298,585
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	115.018,481	113.528,588	38.169,412	190.377,657
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR^	-	229.976,870	-	229.976,870
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	6.874,586	-	447,403	6.427,183
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	147.126,974	0,601	7.191,010	139.936,565
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	417.870,442	21.191,000	158.101,189	280.960,253
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD*	1.796.412,296	1.774.086,882	3.570.499,178	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)*	10.978.156,956	309.146,052	11.287.303,008	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	1.219.671,523	121.828,795	525.940,403	815.559,915
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund				
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	33.504,596	6.498,886	8.766,988	31.236,494
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	2.925.756,975	775.213,272	981.130,866	2.719.839,381
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	936.817,884	201.201,055	286.265,322	851.753,617
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	136.401,876	297.085,948	131.192,976	302.294,848
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	57.629,670	1.149,214	52.356,156	6.422,728
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	139.232,559	40.614,715	25.007,080	154.840,194
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	6.276.236,461	647.863,745	1.026.472,626	5.897.627,580
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	7.204,694	8.231,557	729,665	14.706,586
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	965,833	2.072,684	99,660	2.938,857
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	42.003,753	32.490,542	10.312,461	64.181,834
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	50.754,771	-	50.192,381	562,390
JPMorgan Funds - Global Value Fund				
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	9,139	-	-	9,139
JPM Global Value A (acc) - EUR	241,360	490,263	126,158	605,465
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	7.130,786	1.965,358	6.216,891	2.879,253
JPM Global Value A (acc) - USD	2.305,093	4.006,109	3.900,403	2.410,799
JPM Global Value A (dist) - EUR	10,000	3.092,117	-	3.102,117
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	4.688,235	-	119,000	4.569,235
JPM Global Value C (acc) - EUR	860,000	77.983,869	27.624,286	51.219,583
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	5.000,000	590,000	-	5.590,000
JPM Global Value C (acc) - USD	272.858,290	21.691,643	33.785,486	260.764,447
JPM Global Value C (dist) - GBP	583,785	861,025	-	1.444,810
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	35.740,876	17.531,320	5.586,382	47.685,814
JPM Global Value D (acc) - USD	32.519,263	18.433,962	10.767,924	40.185,301
JPM Global Value I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value X (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Value X (acc) - USD	170,284	1.040,126	-	1.210,410
JPMorgan Funds - Greater China Fund				
JPM Greater China A (acc) - SGD	967.775,838	169.481,848	133.345,317	1.003.912,369
JPM Greater China A (acc) - USD	8.059.384,013	2.336.219,711	2.040.922,386	8.354.681,338
JPM Greater China A (dist) - HKD	4.309.497,824	1.119.289,169	750.728,716	4.678.058,277
JPM Greater China A (dist) - USD	13.880.802,435	2.922.921,343	4.149.646,931	12.654.076,847
JPM Greater China C (acc) - EUR	362.829,214	132.885,732	108.534,317	387.180,629
JPM Greater China C (acc) - USD	5.853.802,489	1.522.138,752	2.751.104,213	4.624.837,028
JPM Greater China C (dist) - GBP	19.124,497	5.957,264	13.885,983	11.195,778
JPM Greater China C (dist) - USD	47.700,979	1.259,185	23.191,390	25.768,774
JPM Greater China D (acc) - EUR	710.392,089	174.499,621	103.533,803	781.357,907
JPM Greater China D (acc) - USD	1.315.945,744	275.687,162	359.857,010	1.231.775,896
JPM Greater China I (acc) - USD	340.040,938	44.411,150	113.073,905	271.378,183
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	71.395,581	16.259,122	10.971,539	76.683,164
JPM Greater China I2 (acc) - USD	1.389.263,535	203.401,640	93.787,605	1.498.877,570
JPM Greater China T (acc) - EUR	76.074,734	8.180,712	67.926,268	76.074,734
JPM Greater China X (acc) - USD	112.204,822	54.847,931	1.358,364	165.694,389

* Ανεπαρκής Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - India Fund				
JPM India A (acc) - SGD	62.731,266	20.351,831	18.276,513	64.806,584
JPM India A (acc) - USD	2.009.672,974	283.645,775	323.300,650	1.970.018,099
JPM India A (dist) - GBP	164,438	3.727,178	72,156	3.819,460
JPM India A (dist) - USD	2.477.750,485	133.087,038	207.897,389	2.402.940,134
JPM India C (acc) - EUR	23.377,591	4.649,716	4.042,663	23.984,644
JPM India C (acc) - USD	160.445,443	507.549,899	526.789,956	141.205,386
JPM India C (dist) - USD	100.475,252	333,517	42.163,963	58.644,806
JPM India D (acc) - EUR	205.894,043	62.717,454	54.972,326	213.639,171
JPM India D (acc) - USD	1.464.774,358	47.419,624	155.567,604	1.356.626,378
JPM India I (acc) - USD	32.198,560	67.900,000	68.853,048	31.245,512
JPM India T (acc) - EUR	14.221,714	1.092,792	8.242,630	7.071,876
JPM India X (acc) - USD	479.328,096	161.781,553	31.398,605	609.711,044
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund				
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	248.479,464	33.488,419	109.755,017	172.212,866
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	3.425.897,602	459.827,027	973.786,742	2.911.937,887
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	73.259,025	32.297,602	61.553,998	44.002,629
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	4.530.983,033	5.801.502,216	4.524.973,086	5.807.512,163
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	766.851,097	562.423,008	451.313,091	877.961,014
JPM Japan Equity A (acc) - USD	7.031.352,127	1.284.204,794	2.784.649,869	5.530.907,052
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	517.542,796	432.941,147	543.186,959	407.296,984
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	33.118,269	2.473,667	20.406,091	15.185,845
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	11.313,436	15,509	8.831,898	2.497,047
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	2.728,467	965,685	-	3.694,152
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	849.985,928	371.553,770	339.088,283	882.451,415
JPM Japan Equity A (dist) - USD	2.422.991,295	3.559.145,508	3.477.548,112	2.504.588,691
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	387.574,802	60.864,814	234.785,860	213.653,756
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	445.404,179	53.955,908	247.645,753	251.714,334
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	360.049,385	264.677,152	91.454,874	533.271,663
JPM Japan Equity C (acc) - USD	9.312.033,754	2.301.625,966	3.621.979,531	7.991.680,189
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	762.255,958	165.648,871	224.773,425	703.131,404
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	193.967,316	30.059,432	56.803,065	167.223,683
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	3.134,647	2.085,000	2.085,000	3.134,647
JPM Japan Equity C (dist) - USD	97.578,748	48.592,375	33.833,270	112.337,853
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	900.562,278	1.342.236,936	1.331.555,816	911.243,398
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	15.807,499	22.468,095	14.479,144	23.796,450
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	91.273,888	16.291,986	11.271,493	96.294,381
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2.496.633,242	164.304,605	364.678,626	2.296.259,221
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	268.715,970	4.111,413	207.934,315	64.893,068
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	143.905,373	120.511,205	124.702,713	139.713,865
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	56.230,000	-	-	56.230,000
JPM Japan Equity I (acc) - USD	2.289.129,279	2.029.253,561	1.853.553,975	2.464.828,865
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)	273.260,160	-	31.400,000	241.860,160
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	137.621,000	10.501,280	17.107,000	131.015,280
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	726.502,829	426.248,343	373.442,407	779.308,765
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	151.776,552	138.692,617	117.274,631	173.194,538
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD	2.439.901,806	-	668.416,999	1.771.484,807
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1.492.485,743	1.204.058,439	929.850,559	1.766.693,623
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	2.049.806,941	341.395,428	21.424,166	2.369.778,203
JPM Japan Equity X (acc) - USD	1.870.166,827	-	387.224,827	1.482.942,000
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)*	9.417,683	-	9.417,683	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund				
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	2.084.937,511	616.456,935	651.106,177	2.050.288,269
JPM Korea Equity A (acc) - USD	2.333.681,615	850.234,532	1.034.229,869	2.149.686,278
JPM Korea Equity A (dist) - USD	500.179,504	114.397,554	56.088,390	558.488,668
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	23.670,378	20.147,803	19.773,887	24.044,294
JPM Korea Equity C (acc) - USD	503.181,590	120.787,435	161.451,382	462.517,643
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	16.536,649	37.984,308	3.315,731	51.205,226
JPM Korea Equity C (dist) - USD	66.385,402	26.601,989	58.638,737	34.348,654
JPM Korea Equity D (acc) - USD	1.302.697,573	211.963,407	234.511,819	1.280.149,161
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	5.657,301	15.843,860	1.140,326	20.360,835
JPM Korea Equity I (acc) - USD	4.536.728,912	1.031.609,333	2.204.572,902	3.363.765,343
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	1.591.965,342	133.565,770	346.487,129	1.379.043,983
JPM Korea Equity X (acc) - USD	3.368,354	2.516,541	333,567	5.551,328

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund				
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	87.109,596	27.692,061	37.668,608	77.133,049
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	100,000	4.543,000	-	4.643,000
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	4.979.270,141	2.031.391,767	2.304.541,013	4.706.120,895
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	2.908.120,456	605.838,855	859.434,756	2.654.524,555
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	57.188,305	88.498,653	29.026,017	116.660,941
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	-	10,000	-	10,000
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1.895.171,342	134.194,215	984.853,714	1.044.511,843
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	-	10,000	-	10,000
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	20.641,376	2.608,044	3.413,826	19.835,594
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	47.701,851	15.006,713	17.990,218	44.718,346
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	355.714,317	42.805,140	74.455,423	324.064,034
JPM Latin America Equity I (acc) - EUR*	7.299,595	-	7.299,595	-
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	56.360,920	142,381	8.536,771	47.966,530
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	2.894.462,760	195.246,468	171.581,926	2.918.127,302
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD*	5.604,739	-	5.604,739	-
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	1.517.040,227	2.473,040	187.794,019	1.331.719,248
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4)				
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	-	17.870,000	-	17.870,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	-	32.000,000	-	32.000,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund				
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	12.561.492,789	4.812.737,051	2.028.242,380	15.345.987,460
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	2.774.240,244	1.122.912,080	502.194,405	3.394.957,919
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	53.966,269	12.525,571	9.286,457	57.205,383
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	6.285.961,022	666.403,167	605.168,207	6.347.195,982
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	652.388,870	266.714,621	464.270,025	454.833,466
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	6.714.632,519	930.220,231	1.904.934,752	5.739.917,998
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	153.798,719	15.324,818	46.150,970	122.972,567
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	360.440,085	670.693,687	530.106,934	501.026,838
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	4.812.303,697	1.800.795,877	2.025.866,064	4.587.233,510
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	569.230,134	71.658,673	209.777,480	431.111,327
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	21.000,040	-	-	21.000,040
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	461.932,236	123.437,211	61.879,830	523.489,617
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	599.956,178	28.040,962	80.141,875	547.855,265
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	111.891,657	163.658,004	72.446,393	203.103,268
JPMorgan Funds - Russia Fund (5)				
JPM Russia A (acc) - USD	4.511.803,651	-	-	4.511.803,651
JPM Russia A (dist) - USD	24.050.802,655	-	-	24.050.802,655
JPM Russia C (acc) - USD	4.951.858,669	-	-	4.951.858,669
JPM Russia C (dist) - USD	1.029,140	-	-	1.029,140
JPM Russia D (acc) - EUR	90.672,230	-	-	90.672,230
JPM Russia D (acc) - USD	1.855.478,537	-	-	1.855.478,537
JPM Russia F (acc) - USD	95.601,696	-	-	95.601,696
JPM Russia I (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Russia I (acc) - USD	820.289,968	-	-	820.289,968
JPM Russia T (acc) - EUR	10.457,690	-	-	10.457,690
JPM Russia X (acc) - USD	185.990,045	-	-	185.990,045
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6)				
JPM Social Advancement A (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPM Social Advancement C (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPM Social Advancement I (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 20237.

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)				
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	-	25.008,896	8,896	25.000,000
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	-	25.056,469	-	25.056,469
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)				
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	-	25.051,870	-	25.051,870
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	-	25.000,000	-	25.000,000
JPMorgan Funds - Taiwan Fund				
JPM Taiwan A (acc) - EUR	42.673,004	33.617,970	26.328,790	49.962,184
JPM Taiwan A (acc) - USD	1.136.786,719	397.291,704	557.409,391	976.669,032
JPM Taiwan A (dist) - HKD	476.726,687	160.427,913	220.805,969	416.348,631
JPM Taiwan A (dist) - USD	2.419.924,779	1.961.622,089	2.120.440,099	2.261.106,769
JPM Taiwan C (acc) - USD	448.993,403	39.233,607	100.542,279	387.684,731
JPM Taiwan C (dist) - GBP	19.325,001	39.358,365	1.877,521	56.805,845
JPM Taiwan C (dist) - USD	1.895,129	-	39,481	1.855,648
JPM Taiwan D (acc) - USD	222.348,850	39.094,315	37.649,489	223.793,676
JPM Taiwan I (acc) - EUR	85.000,000	-	-	85.000,000
JPM Taiwan I (acc) - USD	96.612,486	111.697,238	95.288,562	113.021,162
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies				
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	70.673,150	15.426,823	8.384,589	77.715,384
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	1.594.558,439	86.100,813	387.390,529	1.293.268,723
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	20.773,127	1.262,490	12.328,700	9.706,917
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	869.236,350	95.621,065	426.011,798	538.845,617
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	292.799,793	898,473	80.274,129	213.424,137
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	2.859.569,761	76.317,643	707.078,394	2.228.809,010
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	37.576,497	2.821,667	2.982,401	35.415,763
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	60.923,372	11.105,387	25.367,376	46.661,383
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	954,079	116,560	211,432	859,207
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	74.003,571	2.517,690	19.598,006	56.923,255
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	6.543,577	455,000	1.534,429	5.464,148
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	34.082,275	18.366,290	15.000,516	37.448,049
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	727.891,631	106.910,218	189.200,017	645.601,832
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	40.050,917	13.787,222	32.287,224	21.550,915
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	5.360,616	4.479,618	3.955,600	5.884,634
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	371.282,900	16.175,455	18.996,127	305.462,228
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	356.807,211	19.438,572	113.214,595	263.031,188
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	71.456,650	517,017	16.418,089	55.555,578
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	286.935,351	7.665,862	100.199,416	194.401,797
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	1.320.602,450	41.604,996	303.575,854	1.058.631,592
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	270.795,035	3.214,794	61.854,658	212.155,171
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	20.525,247	-	4.215,333	16.309,914
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	79.152,999	2.036,518	28.257,556	52.931,961
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	145.406,946	750,000	23.035,782	123.121,164
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1.737.581,940	199.279,128	276.864,786	1.659.996,282
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	30.359,841	11.879,480	5.214,509	37.024,812
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	524.442,590	11.091,568	35.596,154	499.938,004
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	605.126,396	423.328,524	494.394,512	534.060,408
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	207.302,456	30.856,769	50.331,051	187.828,174
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	104.292,179	698,882	102.175,001	2.816,060
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD	1.915,000	452,157	945,000	1.422,157
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund				
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	241.193,503	5.250,000	124.797,944	121.645,559
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	109.690,901	181.389,975	186.563,911	104.516,965
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	808.509,887	232.353,675	131.105,345	909.758,217
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	190.302,467	69.112,899	96.005,543	163.409,823
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	219.480,745	24.155,211	69.458,496	174.177,460
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	357.386,208	285.448,107	43.367,537	599.466,778
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	1.585.757,855	965.844,745	1.300.052,367	1.251.550,233
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	94.351,239	193,648	94.543,232	1,655
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	132.181,000	17.900,000	46.117,000	103.964,000
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	2.556.404,768	244.159,011	763.143,413	2.037.420,366
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	-	10,000	-	10,000
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	557.936,100	353.851,177	245.002,285	666.784,992
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	-	76.204,000	39.088,000	37.116,000
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	4.246.776,809	579.161,392	1.235.219,950	3.590.718,251

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - US Growth Fund				
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	1.038.811,794	2.321.125,067	293.139,500	3.066.797,361
JPM US Growth A (acc) - USD	5.198.172,709	1.897.639,832	1.478.777,724	5.617.034,817
JPM US Growth A (dist) - GBP	86.468,367	59.992,845	36.329,273	110.131,939
JPM US Growth A (dist) - USD	4.673.442,286	1.715.386,960	1.631.130,835	4.757.698,411
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	3.106.412,516	3.155.153,061	1.785.082,842	4.476.482,735
JPM US Growth C (acc) - USD	5.164.510,729	2.948.011,376	1.174.041,823	6.938.480,282
JPM US Growth C (dist) - GBP	938,953	406,527	190,685	1.554,795
JPM US Growth C (dist) - USD	11.836,594	876,003	5.250,981	7.461,616
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2.023.309,712	457.659,159	407.954,192	2.073.014,679
JPM US Growth D (acc) - USD	2.716.884,283	1.574.736,609	706.665,482	3.584.955,410
JPM US Growth I (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM US Growth I (acc) - JPY	566.353,129	52,391	140.528,403	425.877,117
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	440.576,599	27.277,026	34.734,078	433.119,547
JPM US Growth I (acc) - USD	715.071,511	307.824,395	309.309,749	713.586,157
JPM US Growth I (dist) - GBP	500,000	-	100,000	400,000
JPM US Growth I (dist) - USD	843,333	-	-	843,333
JPM US Growth I2 (acc) - USD	1.651.053,167	312.602,797	1.818.590,800	145.065,164
JPM US Growth I2 (dist) - GBP [^]	-	351,544	35,105	316,439
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	139.582,693	17.773,538	18.034,402	139.321,829
JPM US Growth X (acc) - USD	252.350,511	782.828,991	254.644,564	780.534,938
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund				
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	4.397,878	1.282,768	1.667,119	4.013,527
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	1.384.786,493	257.047,644	250.259,804	1.391.574,333
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	87.189,382	441.872,740	9.643,407	519.418,715
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	1.406.587,290	419.612,563	720.801,747	1.105.398,106
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)	2.253,936	8,585	253,936	2.008,585
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	106,175	84.731,194	84.720,000	117,369
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)	10,000	0,116	-	10,116
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD	10,000	0,103	-	10,103
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund				
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	340.246,372	12.466,169	247.918,241	104.794,300
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	954,868	32,327	121,732	865,463
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	105.983,770	3.322,174	36.628,945	72.676,999
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1.802,701	803,108	281,649	2.324,160
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	10.607,490	165,067	1.199,293	9.573,264
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	33.456,139	806,864	27.913,409	6.349,594
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	331.745,267	11.051,588	313.455,130	29.341,725
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	70.146,016	3.641,467	55.439,628	18.347,855
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	5.119,000	6.310,000	9.075,000	2.354,000
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	88.292,752	7.836,571	34.263,874	61.865,449
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	69.150,653	4.577,790	18.078,341	55.650,102
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - EUR (hedged)*	71.393,741	3.386,374	74.780,115	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	1.267.192,639	206.621,388	911.594,366	562.219,661
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (dist) - EUR (hedged)*	438.168,528	1.244,675	439.413,203	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	297.285,539	30.543,890	327.182,488	646,941
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD	45.156,993	690,000	25.296,162	20.550,831
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	283.712,218	83.917,937	264.473,887	103.156,268
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	547.941,608	656,639	547.274,800	1.323,447
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund				
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	680.033,584	159.821,666	118.308,342	721.546,908
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	5.327.835,394	1.986.375,423	4.390.380,046	2.923.830,771
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	69.634,473	69.296,774	26.941,362	111.989,885
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	18.425.423,348	1.668.641,140	3.271.276,986	16.822.787,502
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	16.038,114	976,736	1.424,527	15.590,323
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	122.497,800	2.804,701	8.926,071	116.376,430
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1.197.781,608	16.795,747	174.428,464	1.040.148,891
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	185.146,694	302.994,949	249.913,847	238.227,796
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	608.192,243	328.377,399	122.156,822	814.412,820
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	14.576.812,275	1.701.255,895	3.224.265,209	13.053.802,961
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	15.446,682	1.305,798	3.045,429	13.707,051
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	2.179,126	80,929	263,159	1.996,896
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	85.893,982	3.839,222	16.309,174	73.424,030
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	46.273,865	23.795,253	14.030,056	56.039,062
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	713.699,297	174.020,534	193.407,085	694.312,746
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	12.384,653	919,695	12.694,344	610,004
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	5.078.503,254	290.595,492	1.750.108,951	3.618.989,795
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	928.619,033	238.378,366	147.110,570	1.019.886,829
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	415.048,836	152.261,343	284.991,522	282.318,657
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	12.435,021	-	2.088,277	10.346,744
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	527.314,310	1.286.174,877	434.905,613	1.378.583,574
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	1.862.129,361	719.729,932	773.893,851	1.807.965,442
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	14.935,923	10.923,043	7.647,156	18.211,810
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	3.849,675	991,319	834,667	4.006,327
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	-	58.347,000	22.394,000	35.953,000
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	7.281.541,236	705.550,003	4.145.478,287	3.841.612,952

* Ανεπαρκής Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund				
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	193.635,151	25.088,398	58.361,821	160.361,728
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	3.527.983,105	373.834,847	806.724,354	3.095.093,598
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	13.589,515	61,879	646,288	13.005,106
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	331.004,667	38.434,237	45.072,945	324.365,959
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	221.723,022	54.119,566	58.106,711	217.735,877
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	61.110,096	8.837,905	23.382,230	46.565,771
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)	465.362,000	243.895,000	109.145,000	600.112,000
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	67.981,109	1.795,000	53.198,411	16.577,698
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	1.816.492,394	147.109,009	379.178,995	1.584.422,408
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	173.298,414	77.992,046	201.876,385	49.414,075
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	1.748,194	-	794,259	953,935
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	12.143,793	3.571,117	4.391,510	11.323,400
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund				
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	30.245,764	4.520,300	15.568,909	19.197,155
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	8.862.010,678	1.660.793,684	5.946.785,066	4.576.019,296
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	313.116,232	38.580,589	62.506,738	289.190,083
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	44.186,274	4.200,770	15.929,042	32.458,002
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	1.070.328,688	164.585,911	414.128,190	820.786,409
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	725.199,651	1.163,000	17.532,186	708.830,465
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	387.108,307	20.985,451	74.102,949	333.990,809
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	10,000	917,689	10,000	917,689
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	2.396,775	5.415,205	2.819,025	4.992,955
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	1.042.821,503	51.090,694	147.328,623	946.583,574
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	163.715,241	10.320,330	145.991,837	28.043,734
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	8.475.376,271	308.530,576	2.382.135,513	6.401.771,334
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund				
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	44,588	807,844	-	852,432
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	21,495	18.773,499	17.799,853	995,141
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	10,000	0,010	-	10,010
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	2.000,000	-	-	2.000,000
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	981.571,442	46.897,668	-	1.028.469,110
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	10,000	0,010	-	10,010
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	40,165	242,444	2,183	280,426
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	6.808,202	3.015,615	888,307	8.935,510
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	50.010,000	4.390,000	11.206,000	43.194,000
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	7.052,138	857,770	-	7.909,908
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	1.054.210,000	404.000,000	203.200,000	1.255.010,000
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	-	500.000,000	-	500.000,000
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	14.834,384	13.479,582	2.556,722	25.757,244
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	1.957.134,005	434.505,199	191.493,946	2.200.145,258
JPMorgan Funds - US Technology Fund				
JPM US Technology A (acc) - EUR	541.558,338	306.633,325	180.575,229	667.616,434
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	-	3.022,000	-	3.022,000
JPM US Technology A (acc) - HKD	15.063.331,154	11.773.453,481	13.460.736,713	13.376.047,922
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	-	1.286.041,888	647.268,651	638.773,237
JPM US Technology A (acc) - SGD	45.350,204	48.405,512	20.177,295	73.578,421
JPM US Technology A (acc) - USD	10.781.463,313	5.721.939,366	5.288.840,369	11.214.562,310
JPM US Technology A (dist) - GBP	958.791,487	210.492,620	190.831,774	978.452,333
JPM US Technology A (dist) - USD	41.006.419,378	21.678.611,483	23.392.061,750	39.292.969,111
JPM US Technology C (acc) - EUR	211.275,848	72.779,912	76.120,497	207.935,263
JPM US Technology C (acc) - USD	12.922.716,377	1.094.289,896	3.360.081,908	10.656.924,365
JPM US Technology C (dist) - GBP	15.264,349	14.353,810	2.321,479	27.296,680
JPM US Technology C (dist) - USD	119.412,748	7.168,511	26.125,233	100.456,026
JPM US Technology D (acc) - EUR	3.717.667,217	1.220.340,582	759.113,179	4.178.894,620
JPM US Technology D (acc) - USD	25.529.581,059	9.799.997,771	9.372.917,688	25.956.661,142
JPM US Technology F (acc) - USD	1.558.610,609	996.395,561	1.456.448,965	1.098.557,205
JPM US Technology I (acc) - JPY	10.786.022,207	316.818,081	4.220.311,318	6.882.528,970
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	637.713,287	214.626,644	167.689,284	684.650,647
JPM US Technology I (acc) - USD	1.665.431,055	2.129.815,634	1.999.957,276	1.795.289,413
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	817.672,355	112.379,179	92.227,798	837.823,736
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	-	21.834,151	5.038,693	16.795,458
JPM US Technology I2 (acc) - USD	203.163,501	76.729,525	75.469,182	204.423,844
JPM US Technology X (acc) - USD	2.708,715	298.633,602	1.348,331	299.993,986

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - US Value Fund				
JPM US Value A (acc) - EUR	400.650,529	250.922,514	301.497,674	350.075,369
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	13.510.074,096	3.562.534,128	5.560.151,060	11.512.457,164
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	-	490.503,157	292.143,258	198.359,899
JPM US Value A (acc) - SGD	254.317,627	1.322.917,470	1.247.019,882	330.215,215
JPM US Value A (acc) - USD	22.607.830,917	6.434.662,665	9.540.488,189	19.502.005,393
JPM US Value A (dist) - GBP	68.395,740	31.588,232	18.343,115	81.640,857
JPM US Value A (dist) - USD	10.476.051,847	3.452.770,253	5.535.970,438	8.392.851,662
JPM US Value C (acc) - EUR	1.501.736,843	652.996,445	682.066,701	1.472.666,587
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	4.537.054,988	935.233,482	3.595.175,603	1.877.112,867
JPM US Value C (acc) - USD	13.566.204,532	1.651.505,994	3.599.891,684	11.617.818,842
JPM US Value C (dist) - GBP	138.461,469	34.865,871	77.743,425	95.583,915
JPM US Value C (dist) - USD	284.721,127	58.564,553	57.590,892	285.694,788
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2.847.861,086	601.087,217	972.931,259	2.476.017,044
JPM US Value D (acc) - USD	4.732.334,264	1.486.332,748	1.779.369,892	4.439.297,120
JPM US Value I (acc) - EUR	942.980,306	298.171,522	532.667,528	708.484,300
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	816.045,285	247.625,512	783.686,056	279.984,741
JPM US Value I (acc) - USD	2.198.281,794	2.168.245,831	3.473.685,048	892.842,577
JPM US Value I (dist) - USD*	187,044	-	187,044	-
JPM US Value I2 (acc) - EUR	2.717.136,265	224.933,726	1.226.677,751	1.715.392,240
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	547.132,933	236.237,665	435.590,210	347.780,388
JPM US Value I2 (acc) - USD	3.536.426,886	1.190.073,567	2.564.705,791	2.161.794,662
JPM US Value I2 (dist) - GBP^	-	10,000	-	10,000
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	156.938,000	-	44.676,000	112.262,000
JPM US Value X (acc) - USD	10.222.106,570	51.834,865	8.247.542,290	2.026.399,145
JPM US Value X (dist) - USD*	82.950,000	-	82.950,000	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund				
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	8.206.581,356	350.719,936	2.630.131,440	5.927.169,852
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	4.169.704,174	381.145,551	919.061,609	3.631.788,116
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	3.323.286,235	329.006,585	406.679,032	3.245.613,788
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	412.330,865	44.035,850	62.245,138	394.121,577
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	20.081.937,072	7.223.367,226	7.918.737,879	19.386.566,419
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8.674.958,903	2.534.218,685	2.847.139,767	8.362.037,821
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	2.043.304,476	492.112,354	480.797,389	2.054.619,441
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	5.298.047,891	1.468.515,600	1.982.974,247	4.783.589,244
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	7.150.067,322	2.146.159,823	2.334.126,651	6.962.100,494
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	36.192.138,104	22.452.684,622	20.288.088,490	38.356.734,236
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	262.575.390,602	109.472.029,044	121.944.898,818	250.102.520,828
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	3.847.619,681	286.988,289	440.585,479	3.694.022,491
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	18.114.882,277	3.367.118,704	4.442.007,438	17.039.993,543
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	6.649.384,868	3.363.590,304	4.011.527,064	6.001.448,108
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	526.807,740	12.317,612	175.510,597	363.614,755
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	36.524,714	1.389,775	3.069,714	34.844,775
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	138.793,687	-	-	138.793,687
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	10.235,414	30.425,764	-	40.661,178
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	4.267,835	780,935	23,827	5.024,943
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	120.665,582	-	55.126,792	65.538,790
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	673.152,440	1.175.773,029	-	1.848.925,469
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	525.700,164	162.690,774	-	688.390,938
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	1.325.883,155	680.454,885	138.357,016	1.867.981,024
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	351.664,258	191.763,858	221.950,508	321.477,608
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	899.919,746	51.116,113	113.129,645	837.906,214
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	28.652,263	3.220,355	3.193,728	28.678,890
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	1.375,604	62,295	62,295	1.375,604
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	425.517,747	32.716,481	150.990,445	307.243,783
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	283.681,129	26.148,050	82.731,937	227.097,242
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	10,000	7.573,864	378,500	7.205,364
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	4.748,649	-	-	4.748,649
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	7.136,269	753,450	7.156,700	733,019

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund				
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	41.006,248	-	-	41.006,248
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	605.626,820	80.946,973	197.474,093	489.099,700
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	18.627,628	-	13.679,174	4.948,454
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	16.090,105	-	-	16.090,105
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	199.688,886	10.297,246	38.481,214	171.504,918
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	11.054,053	5.246,499	1.291,771	15.008,781
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	36.485,931	9.639,091	4.471,308	41.653,714
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	233.290,243	2.610,027	30.484,021	205.416,249
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	992,851	-	-	992,851
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	3.965.775,974	196.415,240	1.686.439,251	2.475.751,963
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	1.698,816	335.635,057	226.872,469	110.461,404
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	91.653,281	29.457,484	54.106,370	67.004,395
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	212.581,509	21.451,630	42.332,652	191.700,487
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	548.439,355	50.838,270	120.356,889	478.920,736
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	360.850,962	6.469,999	80.987,252	286.333,709
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	1.106.530,556	106.108,410	192.655,949	1.019.983,017
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	122.155,101	15.342,914	24.015,566	113.482,449
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	56.073,473	69.596,634	29.115,760	96.554,347
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	22.232,269	4.362,257	5.911,159	20.683,367
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)				
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	860.309,240	35.941,686	119.576,913	776.674,013
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	9.670.741,882	913.690,469	3.169.430,684	7.415.001,667
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	8.850,394	5.801,648	6.298,814	8.353,228
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	17.002,082	-	1.009,861	15.992,223
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	3.218.336,308	77.801,522	595.101,764	2.701.036,066
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	34.566,131	273,260	4.901,869	29.937,522
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	197.161,120	119.463,406	31.511,388	285.113,138
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	754.780,933	4.817,908	202.052,533	557.546,308
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	5.469.028,672	169.230,943	1.106.980,609	4.531.279,006
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	14.477,714	7.720,872	2.984,623	19.213,963
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	121.914,743	28.804,575	81.324,911	69.394,407
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	187.197,000	3.659,955	84.766,259	106.090,696
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	4.623,431	-	1.935,000	2.688,431
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	64.905,435	62.202,372	57.267,037	69.840,770
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	5.765.855,547	422.363,509	1.357.174,165	4.831.044,891
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	3.543.989,525	714.055,014	2.369.968,805	1.888.075,734
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	391.813,356	1.132,292	380.603,850	12.341,798
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	1.981.467,773	144.096,017	2.042.358,110	83.205,680
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	28.155,882	990,790	6.480,333	22.666,339
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	234.652,592	48.183,851	9.918,363	272.918,080
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund				
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-	2.434,651	116,822	2.317,829
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	6.040.875,007	2.044.884,247	1.006.769,964	7.078.989,290
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	12.702.617,260	13.659.831,116	7.831.823,343	18.530.625,033
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	23.541,692	5.644,974	4.457,963	24.728,703
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-	9,889	-	9,889
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	1.300.751,912	985.714,500	931.855,521	1.354.610,891
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	8.432,471	-	7.137,707	1.294,764
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	485.968,399	549.675,360	141.961,083	893.682,676
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	106.269,231	63.543,136	127.949,566	41.862,801
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	25.831,620	141.341,182	25.714,719	141.458,083
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	19.247,135	229.465,921	9.044,850	239.668,206
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	278.956,040	178.157,820	54.987,548	402.126,312
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	116.642,026	63.709,288	41.373,781	138.977,533
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-	192.830,000	810,000	192.020,000
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	294.910,709	1.159.366,691	374.741,600	1.079.535,800
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	409.202,352	282.956,424	220.996,196	471.162,580
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	-	143.600,000	100,000	143.500,000
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^	-	71.350,000	230,000	71.120,000
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)^	-	28.340,000	880,000	27.460,000
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD^	-	236.395,000	42.376,000	194.019,000
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	-	4.303.107,319	133.146,000	4.169.961,319
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	735.524,248	481.710,587	245.041,238	972.193,597
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	200.056,569	3.767,996	28.603,182	175.221,383
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	167.594,790	10.497,955	177.080,855	1.011,890
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	1.434,891	-	1.434,891	-
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	5.387,905	-	3.382,413	2.005,492
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	3.097.274,363	813,067	-	3.098.087,430
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)^	-	5.113.391,010	228.378,451	4.885.012,559
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	7.727.502,324	2.996.924,694	4.854.010,399	5.870.416,619
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9)				
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	-	50,000	-	50,000
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	-	450,000	-	450,000
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	-	500,000	-	500,000

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund				
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	12.079,413	2.810,658	1.261,240	13.628,831
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	58.567,265	6.543,669	43.821,633	21.289,301
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	9.101.009,297	49.604,339	3.553.355,721	5.597.257,915
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	9.423.669,497	1.420.291,579	3.764.146,928	7.079.814,148
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	62.889,330	1.864,705	23.199,243	41.554,792
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	31.844,590	5.371,000	3.300,940	33.914,650
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	152.323,163	84.039,451	76.712,958	159.649,656
JPM China Bond Opportunities C (acc) - RMB*	640,900	-	640,900	-
JPM China Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)*	134,304	-	134,304	-
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	13.212,000	3.624,643	1.660,643	15.176,000
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	320.960,321	12.385,459	-	333.345,780
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	16.513,243	8.666,097	23.587,432	1.591,908
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)	319.042,871	-	-	319.042,871
JPM China Bond Opportunities C (mth) - RMB*	645,058	-	645,058	-
JPM China Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)*	26.860,840	-	26.860,840	-
JPM China Bond Opportunities C (mth) - USD*	999.700,150	-	999.700,150	-
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	274.180,447	16.134,490	45.639,200	244.675,737
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	23.121,932	2.103,027	4.789,858	20.435,101
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	48.024,810	3.824,357	50.349,167	1.500,000
JPM China Bond Opportunities S2 (acc) - USD*	10,000	-	10,000	-
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	2.970,700	948,069	163,319	3.755,450
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	117.793,598	-	-	117.793,598
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	443.043,839	99.282,938	44.111,395	498.215,382
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	4.854.713,927	165.792,414	1.990.490,026	3.030.016,315
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund				
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	48.819,166	354,000	9.809,000	39.364,166
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	412.843,649	58.610,234	181.213,997	290.239,886
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1.280.293,391	176.928,471	340.870,317	1.116.351,545
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	13.608,366	-	-	13.608,366
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	100.909,427	3.034,679	13.681,784	90.262,322
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	28.973,560	26.232,290	14.672,213	40.533,637
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	335.358,929	42.991,081	47.930,772	330.419,238
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	4.562,197	-	-	4.562,197
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1.108.338,645	118.729,874	106.645,351	1.120.423,168
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	644.396,322	-	35.474,000	608.922,322
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	766.106,531	154.366,518	192.115,120	728.357,929
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	185.331,360	17.959,476	36.085,425	167.205,411
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	565.896,566	138.445,628	124.697,854	579.644,340
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	1.921,655	21.000,000	3.522,349	19.399,306
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	1.061.757,609	140.473,124	286.418,174	915.812,559
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	1.870,000	-	-	1.870,000
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	427.276,254	2.085,000	388.003,000	41.358,254
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	89.121,466	2.073,891	16.607,693	74.587,664
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	358.255,428	34.357,093	59.114,626	333.497,895
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	4.898,724	-	2.200,000	2.698,724
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	130.540,383	13.271,308	56.448,131	87.363,560
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	9.378,533	-	3.741,883	5.636,650
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	1.311,479	-	-	1.311,479
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	5.100,861	-	750,000	4.350,861
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)*	163,574	-	163,574	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	2.097,486	-	-	2.097,486
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	307.184,543	30.154,689	46.162,558	291.176,674
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	152,689	-	117,973	34,716
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1.015.769,067	75.863,710	173.190,871	918.441,906
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	114,551	-	-	114,551
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	38.525,747	17.026,637	7.582,896	47.969,488
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	5.547,952	-	-	5.547,952
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	10,000	6.556,597	-	6.566,597
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	641.052,359	155.345,000	403.945,151	392.452,208
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	805.383,346	837.546,103	1.003.122,771	639.806,678
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	20.821,552	3.025,966	890,412	22.957,106
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	47.574,551	3.065,335	23.077,521	27.562,365
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD*	5.026,506	-	5.026,506	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	396,356	29.728,785	89,963	30.035,178
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	302.390,589	18.147,944	52.635,964	267.902,569
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	43.479,000	9.065,000	17.438,000	35.106,000

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund				
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	7.794,309	112.713,673	-	120.507,982
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	3.043,041	727,048	-	3.770,089
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	2.524.593,525	607.352,030	926.871,960	2.205.073,595
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	6.771,517	-	1.179,663	5.591,854
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	3.403.192,662	4.457.827,350	4.239.121,463	3.621.898,549
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	4.105.537,513	380.000,408	853.068,156	3.632.469,765
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	13.627,159	4.600,000	9.854,158	8.373,001
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	137.720,448	6.490,584	5.625,826	138.585,206
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	47.509,136	226.942,175	212.308,106	62.143,205
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1.961.391,140	387.300,185	496.897,538	1.851.793,787
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	180.348,862	207,923	120.919,453	59.637,332
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	56.274,458	31.317,924	16,891	87.575,491
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1.516.189,924	235.541,917	176.125,640	1.575.606,201
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	10.344.191,952	269.590,142	1.058.717,758	9.555.064,336
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	21.542.341,852	1.735.654,548	7.528.313,822	15.749.682,578
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	57.747,533	10.203,205	6.547,044	61.403,694
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	3.940.426,552	1.297.523,088	1.566.657,931	3.671.291,709
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	25.953,580	-	8.833,385	17.120,195
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	883.169,159	111.034,807	120.884,828	873.319,138
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	69.564,138	16.371,670	19.236,682	66.699,126
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	19.607,762	388,980	4.470,027	15.526,715
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	285.522,273	40.706,926	91.523,855	234.705,344
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	206.695,103	22.354,694	-	229.049,797
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	508.660,528	196.571,972	398.703,740	306.528,760
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	876.786,057	69.063,124	119.074,769	826.774,412
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	151.282,749	8.478,656	23.788,811	135.972,594
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	88.541,985	1.563,697	23.958,479	66.147,203
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	26.732,622	758,474	7.306,626	20.184,470
JPM Emerging Markets Debt F (acc) - USD	64.254,205	20.287,355	28.657,764	55.883,796
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	1.820.637,508	550.835,547	743.527,034	1.627.946,021
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	1.704.496,313	1.470.984,355	1.186.330,972	1.989.149,696
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	2.606.059,000	-	1.558.000,000	1.048.059,000
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	1.218.600,338	336.295,331	750.161,805	804.733,864
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	245.514,850	217.835,745	167.450,593	295.900,002
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	1.090.394,276	584.266,300	12.810,000	1.661.850,576
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	765.307,699	1.098.198,681	73.447,920	1.790.058,460
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	1.371.720,012	837.281,023	40.807,038	2.168.193,997
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	1.385.800,234	463.036,860	79.112,000	1.769.725,094
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	174.533,786	23.654,724	54.834,612	143.353,898
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	321.684,923	8.296,745	138.639,118	191.342,550
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund				
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	20.216,350	1.119,000	14.930,911	6.404,439
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	524.868,182	121.416,518	36.591,258	609.693,442
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	252.439,856	74.406,842	50.136,955	276.709,743
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	370.321,173	44.818,202	42.490,564	372.648,811
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	132.038,101	50.606,575	18.505,266	164.139,410
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	164.554,430	94.621,305	78.916,611	180.259,124
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	38.479,203	11.973,981	13.875,386	36.577,798
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	733.578,399	359.733,150	364.283,199	729.028,350
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	402.332,629	22.914,092	143.754,234	281.492,487
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	2.566,208	8.835,737	-	11.401,945
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	179.609,545	43.437,161	33.987,791	189.058,915
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	5.344,373	13,367	879,393	4.478,347
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	924,916	9.350,098	3.984,669	6.290,345
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	321.867,806	4.940,000	5.470,000	321.337,806
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	258.086,919	1.578,155	1.162,729	258.502,345
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	478.701,896	110.365,595	203.857,339	385.210,152
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	173.759,600	-	473,179	173.286,421
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	239.730,235	24.090,382	76.802,724	187.017,893
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	411.225,920	118.377,102	59.399,750	470.203,272
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	123.542,585	57.137,955	32.034,190	148.646,350
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	1.213.809,486	-	1.160.301,161	53.508,325

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1.012,560	-	-	1.012,560
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	2.390.755,963	3.847.897,347	2.107.220,599	4.131.432,711
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1.439.566,527	183.301,042	168.977,386	1.453.890,183
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1.503.382,822	499.086,197	552.810,424	1.449.658,595
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	323.816,142	130.159,283	33.499,090	420.476,335
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	1.567,672	537,962	-	2.105,634
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	269.160,983	91.783,661	55.291,862	305.652,782
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	8.312.033,246	2.146.352,511	2.438.332,656	8.020.053,101
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	151.879,124	9.047,957	167,201	160.759,880
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	26.014.917,549	2.004.269,031	9.463.054,252	18.556.132,328
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	325.582,827	420.872,357	43.066,653	703.388,531
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	631.587,598	597.581,274	197.720,745	1.031.448,127
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	1.214.229,962	974.837,129	411.218,123	1.777.848,968
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	593,562	2.163,973	30,825	2.726,710
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	15.181,599	-	151,000	15.030,599
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	3.040.191,766	329.354,145	579.985,144	2.789.560,767
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	8.073,320	2.307,202	4.033,262	6.347,260
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	17.058.029,236	1.354.068,541	2.627.795,871	15.784.301,906
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	56.989,223	31.608,210	8.152,271	80.445,162
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	12.396,297	1.319,777	319,780	13.396,294
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	32.774,253	69.606,073	90.647,002	11.733,324
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	4.266,250	7.785,116	6.256,711	5.794,655
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	636.923,241	88.174,101	212.964,217	512.133,125
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	767.510,000	1.900.501,716	1.153.777,191	1.514.234,525
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	1.104.642,582	1.513.047,159	945.985,350	1.671.704,391
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	1.831.323,015	231.435,704	1.338.058,719	724.700,000
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	1.186.316,659	227.729,093	536.882,979	877.162,773
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	184.476,654	654.200,105	375.695,969	462.980,790
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	59.666,524	9.148,265	23.611,112	45.203,677
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	144.611,298	7.832,010	90.894,665	61.548,643
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)^	-	4.360,000	-	4.360,000
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	767.560,049	4.779.275,674	257.842,583	5.288.993,140
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP*	575.050,149	-	575.050,149	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	316.810,865	-	149.024,162	167.786,703
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	2.696.499,848	17.523,000	612.705,350	2.101.317,498
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	5.428,999	-	44,739	5.384,260
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund				
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	101.342,228	2.606,381	96.947,943	7.000,666
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	17.888,546	-	14.616,001	3.272,545
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	35.625,932	865,887	8.975,753	27.516,066
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	110.730,399	9.945,000	37.891,640	82.783,759
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	869.921,498	147.940,409	842.372,457	175.489,450
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	61.728,001	30.760,412	19.647,810	72.840,603
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	80.721,970	1.529,364	30.746,486	51.504,848
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	41.600,420	7.915,317	11.435,192	38.080,545
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	100.285,682	2.467,489	79.471,491	23.281,680
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)*	2.281,983	144,303	2.426,286	-
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	15.460,722	226.149,237	13.647,672	227.962,287
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	724.134,475	52.901,614	180.979,917	596.056,172
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	75.192,006	29.359,995	75.216,663	29.335,338
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	122.175,000	2.050,000	14.433,000	109.792,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.196.886,174	274.588,350	1.170.777,931	300.696,593
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	76.156,413	5.114,084	17.318,322	63.952,175
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	1.293.810,948	81.337,292	218.820,469	1.156.327,771
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	356.000,000	-	-	356.000,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	11.865,000	11.865,000	11.865,000	11.865,000
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	635.648,000	176,319	635.648,000	176,319
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.906.029,526	823.865,570	21.512,445	2.708.382,651
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.513.664,018	270.016,061	578.983,703	1.204.696,376
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	3.074,142	-	1.084,000	1.990,142
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	61.384,125	13.277,000	21.414,000	53.247,125
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	308,563	-	239,819	68,744
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund				
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	8.206.208,122	8.038.636,775	2.947.681,483	13.297.163,414
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	259.238,145	78.917,544	109.056,529	229.099,160
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	34.210.252,411	27.178.418,002	15.441.811,737	45.946.858,676
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	5.692,001	5.954,082	4.525,082	7.121,001
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	5.603.017,182	3.750.990,988	1.360.862,854	7.993.145,316
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	2.214.451,754	2.251.939,389	888.479,419	3.577.911,724
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	5.648.182,662	1.970.332,011	2.747.596,231	4.870.918,442
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-	2.000,000	-	2.000,000
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)	-	2.000,000	-	2.000,000
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	367.891,096	324.707,865	90.343,033	602.255,928
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	773.089,669	230.731,775	224.425,359	779.396,085

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανεναρροποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund				
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	619.826,218	224.873,110	80.049,773	764.649,555
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	38.119,858	4.099,708	2.483,513	39.736,053
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	23.588,547	1.341,237	22.325,116	2.604,668
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	80.384,738	22.536,810	19.812,128	83.109,420
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	-	15.541,673	-	15.541,673
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund				
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	188.016,537	162.720,444	45.277,053	305.459,928
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	752.983,017	-	274.136,420	478.846,597
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	2.293.013,166	257.047,464	406.143,216	2.143.917,414
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	362.750,000	8.645,000	3.570,000	367.825,000
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	-	3.339,584	104,728	3.234,856
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	234.994,000	24.782,000	28.038,000	231.738,000
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund				
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	4.388.482,450	3.025.654,024	2.736.696,151	4.677.440,323
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	327.499,816	286.995,255	90.412,790	524.082,281
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	3.583.262,907	9.125.144,233	5.740.001,276	6.968.405,864
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	3.382.357,861	3.232.550,490	1.161.546,344	5.453.362,007
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	3.311.878,341	2.967.486,314	2.978.425,486	3.300.939,169
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	992.818,506	2.629.177,993	696.724,296	2.925.272,203
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund				
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	4.439.744,799	3.061.546,624	2.067.690,605	5.433.600,818
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	30.781.245,924	5.012.358,855	16.143.297,828	19.650.306,951
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	5.437.029,198	1.847.401,938	4.312.521,287	2.971.909,849
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	4.582,723	189,211	-	4.771,934
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	7.024.199,228	1.096.745,102	1.204.427,472	6.916.516,858
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	624.394,362	23.020,142	69.885,806	577.528,698
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	143.449,321	587.767,775	515.239,733	215.977,363
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR*	235.000,000	-	235.000,000	-
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	22.263,547	6.678,882	3.092,737	25.849,692
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	230.642,220	20.971,381	99.466,291	152.147,310
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	211.458,059	95.391,260	9.857,994	296.991,325
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund				
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	2.700,000	290,000	220,000	2.770,000
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	47.911,242	55.611,163	13.623,576	89.898,829
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	3.384,983	611,129	1.004,983	2.991,129
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	56.223,102	10.275,360	671,076	65.827,386
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	71.533,530	208.717,080	102.032,586	178.218,024
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	105.757,724	78.011,413	28.056,873	155.712,264
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	244.625,344	67.427,090	42.398,266	269.654,168
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	168.841,532	67.439,207	7.674,964	228.605,775
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	198.329,887	245.706,243	247.976,642	196.059,488
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	4.163,431	8.424,176	1.071,871	11.515,736
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	94.023,693	-	50.246,527	43.777,166
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund				
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	31.896,148	75.312,655	4.496,745	102.712,058
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	9.703,978	5.453,082	2.249,910	12.907,150
JPM Financials Bond A (div) - EUR	204.317,935	9.576,946	129.922,190	83.972,691
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	223.993,001	31.718,838	47.423,784	208.288,055
JPM Financials Bond D (div) - EUR	1.592.683,141	132.548,062	279.508,600	1.445.722,603
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	114.624,685	-	-	114.624,685
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	893,000	-	-	893,000
JPM Financials Bond T (div) - EUR	189.630,684	3.543,021	109.246,760	83.926,945
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	3.701,390	0,121	9,347	3.692,164
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund				
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	2.047.092,112	815.528,530	994.768,421	1.867.852,221
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	269.629,917	32.388,457	87.753,431	214.264,943
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	101.916,038	22.472,854	23.294,563	101.094,329
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	120.267,202	10.663,136	5.916,553	125.013,785
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	1.179,846	-	338,438	841,408
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	497.946,023	245.859,446	102.725,097	641.080,372
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	2.912.682,540	361.660,184	528.610,196	2.745.732,528
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	741.754,916	86.090,654	241.704,946	586.140,624
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	257.049,640	20.750,232	206.854,571	70.945,301
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	12.861.905,233	43.129,388	2.756.660,470	10.148.374,151
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	343.479,178	68.862,785	41.132,370	371.209,593
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund				
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	310.227,733	580.631,659	73.196,074	817.663,318
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	884.672,193	89.912,464	110.058,422	864.526,235
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	42.802,776	8.042,427	5.864,992	44.980,211
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	799.478,436	134.217,727	93.275,385	840.420,778
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	-	945.053,994	19.948,170	925.105,824
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	1.108.252,098	440.891,805	1.546.979,148	2.164,755
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	1.634.971,142	809.272,795	187.952,067	2.256.291,870

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund				
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	36.486,639	7.416,970	836,400	43.067,209
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	140.075,750	3.256,306	21.628,159	121.703,897
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1.584.907,634	633.117,376	378.508,130	1.839.516,880
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	14.799,753	1.236,766	6.058,611	9.977,908
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	672.430,358	998.185,118	-	1.670.615,476
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	428.666,595	32.069,349	116.173,529	344.562,415
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	380.949,767	545.705,836	18.481,538	908.174,065
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	3.875.748,947	827.240,345	857.627,844	3.845.361,448
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	3.010,000	670,000	270,000	3.410,000
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	705.605,782	117.674,279	72.997,791	750.282,270
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	24.685,833	13.302,691	-	37.988,524
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	22.722,956	13.066,078	6.340,123	29.448,911
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	56.644,516	14.570,450	6.960,688	64.254,278
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	95.611,492	-	26.654,939	68.956,553
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	74.938,528	3.563,792	16.367,190	62.135,130
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	893.983,885	780.318,081	558.218,450	1.116.083,516
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	3.432.316,024	3.679.508,432	1.183.941,962	5.927.882,494
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	2.244.302,101	770.015,710	459.097,132	2.555.220,679
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	89.317,382	44.331,774	18.178,000	115.471,156
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	1.682.310,760	1.163.315,290	1.180.857,826	1.664.768,224
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	23.358,011	39.708,499	13.441,751	49.624,759
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	756.040,304	-	-	756.040,304
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	87.976,046	348.270,811	-	436.246,857
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	9.898.335,338	1.338.481,827	2.214.783,569	9.022.033,596
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	1.694.875,727	42.502,008	176.653,903	1.560.723,832
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	701.450,064	19.911,899	32.494,017	688.867,946
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)*	1.330,645	-	1.330,645	-
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	54.745,063	661,929	28.562,644	26.844,348
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	1.343.083,468	31.291,443	129.619,197	1.244.755,714
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	1.308.469,110	85.654,439	101.888,872	1.292.234,677
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	14.818,344	1.976,936	493,566	16.301,714
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	1.410.313,035	1.198.088,584	968.992,248	1.639.409,371
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	984.843,499	117.590,618	29.644,268	1.072.789,849
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	2.196.067,913	603.376,449	518.091,851	2.281.352,511
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	15.397,986	36.630,836	5.426,106	46.602,716
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	315.355,148	80.382,779	167.029,712	228.708,215
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	1.509,778	15.239,706	929,109	15.820,375
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	312.226,993	27.915,517	-	340.142,510
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)*	1.936,144	-	1.936,144	-
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	346.532,051	279.112,294	87.659,817	537.984,528
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	1.893.831,697	952.577,743	1.011.332,771	1.835.076,669
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	105.141,156	16.672,181	5.797,428	116.015,909
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	339.218,631	90.546,916	49.310,616	380.454,931
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	19.674,780	54.159,801	8.867,206	64.967,375
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	1.894.143,068	1.849.472,219	403.454,605	3.340.160,682
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	429.566,447	368.268,701	35.826,915	762.008,233
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	2.650.916,083	402.128,645	446.341,484	2.606.703,244
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	497.017,513	126.719,810	158.900,235	464.837,088
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	9.398.988,968	3.019.337,106	3.308.158,733	9.110.167,341
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	97.348,848	-	13.223,995	84.124,853
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	419.816,689	40.850,107	121.196,021	339.470,775
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	17.666,798	872,558	779,248	17.760,108
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	202.027,553	438.907,621	132.504,256	508.430,918
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	97.279,870	65.886,277	32.359,975	130.806,172
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	738.696,424	458.961,935	484.957,510	712.700,849
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	118.666,289	153.300,384	22.341,791	249.624,882
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	198.545,509	23.255,693	63.209,022	158.592,180
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	5.627.059,784	220.495,577	3.386.029,556	2.461.525,805
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	135.156,251	29.741,152	49.440,685	115.456,718
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	116.194,193	749.764,429	36.833,881	829.124,741
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	113.381,901	39.101,931	20.834,720	131.649,112
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	1.184.632,332	392.513,312	820.542,642	756.603,002
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	54.427,000	5.749,000	-	60.176,000

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund				
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	-	4.009,252	-	4.009,252
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	2.253.836,270	1.296.552,862	1.883.431,643	1.666.957,489
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	399.467,556	216.026,425	84.906,408	530.587,573
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	18.776,205	178.302,076	165.480,585	31.597,696
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	811.359,934	209.162,458	181.202,628	839.319,764
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	1.129,247	37.180,261	10,643	38.298,865
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	-	1.850,364	-	1.850,364
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	382.957,143	212.261,531	160.960,602	434.258,072
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	348.809,154	305.923,673	241.052,400	413.680,427
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	63.948,261	117.341,777	29.138,902	152.151,136
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	298.959,427	94.095,768	61.656,668	331.398,527
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	20.739,656	8.196,699	6.822,386	22.113,969
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	305.345,033	50.147,562	99.014,043	256.478,552
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	4.499.255,693	41.018,272	103.954,426	4.436.319,539
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	10,049	58.837,245	1.944,314	56.902,980
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	17.527,032	1.784,000	405,000	18.906,032
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	79.283,172	369.764,341	9.845,809	439.201,704
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	744.788,693	156.725,539	109.606,158	791.908,074
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	233.283,190	-	39.069,664	194.213,526
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund				
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	97.344,306	17.180,592	35.345,568	79.179,330
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	2.808,407	1.353,318	1.552,948	2.608,777
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1.300,000	-	-	1.300,000
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	9.730,167	-	2.104,330	7.625,837
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	291.640,305	3.824,059	29.397,285	266.067,079
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD	10,005	0,187	-	10,192
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	18.352,799	30.381,779	17.986,762	30.747,816
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	16.293,459	20.786,118	16.717,865	20.361,712
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	1.609,058	-	-	1.609,058

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund				
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.977.600,196	522.734,633	667.789,333	1.832.545,496
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	459.378,253	132.315,342	39.786,962	551.906,633
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	13.717.220,999	17.911.463,367	4.664.402,166	26.964.282,200
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	17.036,587	472,069	3.758,235	13.750,421
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	1.018.412,542	7.590,000	119.349,000	906.653,542
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)	-	695,000	-	695,000
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	850.325,927	384.732,382	280.874,173	954.184,136
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	10.332.019,863	5.905.271,661	1.898.369,829	14.338.921,695
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	51.161,910	18.110,657	8.901,949	60.370,618
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	354.968,132	244.646,640	26.785,138	572.829,634
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	66.541,116	32.208,835	18.687,884	80.062,067
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	205.520,508	230.591,363	29.496,330	406.615,541
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	-	90.077,405,351	926.402,331	89.151.003,020
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	126.872,475	664.179,415	649.422,538	141.629,352
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	898.742,216	2.585.609,469	1.137.047,843	2.347.303,842
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	7.070,000	24.360,422	250,000	31.180,422
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	2.864.301,531	1.737.178,835	2.018.878,334	2.582.602,032
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	32.262,620	95.243,887	28.498,469	99.008,038
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	3.052.937,239	4.187.812,327	1.063.960,764	6.176.788,802
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	316.001,220	270.151,159	131.864,929	454.287,450
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	5.021.924,134	496.528,639	5.406.957,224	111.495,549
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	170.550,169	502.338,006	61.567,613	611.320,562
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	733.530,834	299.757,393	199.854,872	833.433,355
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	619.197,507	864.839,448	306.611,439	1.177.425,516
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	28.330,758	384.177,809	3.539,819	408.968,748
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD [^]	-	133,789	-	133,789
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	31.755,413	88.105,504	1.091,466	118.769,451
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	4.582.439,846	739.609,796	770.147,362	4.551.902,280
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	2.435.559,130	862.103,965	445.823,738	2.851.839,357
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	36.083.680,640	2.190.954,501	6.138.193,884	32.136.441,257
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	126.310,245	3.551,270	10.189,388	119.672,127
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	11.050,000	7.833,629	-	18.883,629
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	10,000	4.883,313	28,988	4.864,325
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	6.761.187,639	492.285,926	1.069.787,935	6.183.685,630
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	373.558,417	32.650,000	39.962,871	366.245,546
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	6.761.048,565	6.314.312,083	5.622.132,865	7.453.227,783
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	30.760,000	17.340,000	39.270,000	8.830,000
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)	1.010,000	-	-	1.010,000
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	200.000,000	-	-	200.000,000
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	-	3.655,879	42,479	3.613,400
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	2.354.382,514	1.515.695,395	1.466.642,812	2.403.435,097
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	1.134.473,798	-	-	1.134.473,798
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	11.160,788	1.148,765	1.192,697	11.116,856
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	11.258,766	-	8.049,321	3.209,445
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	288.741,658	151.099,228	68.773,968	371.066,918
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	283.398,627	1.003,284	148.389,847	136.012,064
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	1.276.424,002	255.489,193	287.624,748	1.244.288,447
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	3.451.585,500	1.425.269,661	390.409,456	4.486.445,705
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	204.285,125	229.141,943	384.008,420	384.008,420
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	1.901.055,599	2.394.504,453	1.949.312,742	2.346.247,310
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund				
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.626.319,292	1.043.157,420	1.607.739,143	1.061.737,569
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	6.952.401,876	8.738.235,660	3.315.844,588	12.374.792,948
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	-	10,742	-	10,742
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	822.077,855	510.524,647	523.751,530	808.850,972
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	9.165.055,733	22.457.292,674	4.159.372,640	27.462.975,767
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	1.923,466	149.813,833	20.069,783	131.667,516
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	39.729,109	23.527,874	6.098,334	57.158,649
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	2.000,000	10.293,184	2.087,400	10.205,784
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	5.776.370,939	2.126.306,337	1.770.308,916	6.132.368,360
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	5.199.041,058	3.011.215,337	843.258,283	7.366.998,112
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	3.159.458,716	2.992.245,395	719.374,062	5.432.330,049
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	58.546,602	94.181,775	293,396	152.434,981
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	-	18.083,716	88,556	17.995,160
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	2.143.109,913	1.581.685,229	1.078.738,512	2.646.056,630
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	4.316,408	7.161,026	11.477,434	-
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	23.647.722,325	417.040,080	487.827,160	23.576.935,245
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	3.193.554,521	1.404.273,897	1.002.181,346	3.595.647,072
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	26.031,000	118.965,000	26.283,000	118.713,000
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund				
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	702.632,015	932.604,474	323.722,594	1.311.513,895
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	467.447,830	7.220,562	111.033,532	363.634,860
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	216.178,911	155.112,509	248.107,967	123.183,453
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	139.017,692	139.017,692	28.781,572	167.590,483
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	14.331.758,064	793.791,760	14.101.846,903	1.023.702,921
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	1.176.334,634	856.558,419	416.984,288	1.615.908,765
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - USD (hedged)*	1,002	6,302	7,304	-
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	66.059,071	6.235,466	72.294,537	-

* Ανεπαρκής Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανεξετασθήκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund				
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	10.794.786,141	4.766.294,437	3.122.785,048	12.438.295,530
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	8.212.512,519	5.018.921,303	8.669.441,033	4.561.992,789
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	985.234,888	763.107,833	1.313.106,151	435.236,570
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	8.206.574,508	1.599.699,088	4.107.707,226	5.698.566,370
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)*	497.017,110	6.223,827	503.240,937	-
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	29.524,275	5.299,967	3.371,569	31.452,673
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	183.095,941	109.348,432	70.834,192	221.610,181
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	10,000	6.582,416	3.152,096	3.440,320
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.516.577,303	273.075,732	401.161,168	1.388.491,867
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	42.304,665	111.667,190	119.552,626	34.419,229
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	473,600	-	-	473,600
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.222.649,179	480.165,027	348.106,345	1.354.707,861
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	126.716,397	18.872,778	15.386,655	130.202,520
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	4.693,288	27.382,714	5.756,069	26.319,933
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD*	103.412,202	-	103.412,202	-
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	653.923,112	17.986,919	134.565,983	537.344,048
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	82.097,067	115.855,655	82.097,067	115.855,655
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund				
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	227.170,357	6,703	198.100,424	29.076,636
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	12.057,000	-	574,000	11.483,000
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	66.513,759	62.826,555	62.526,428	66.813,886
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	4.027,171	9.187,598	8.715,864	4.498,905
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	88.543,515	5.076,563	55.842,646	37.777,432
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	515.587,174	58.002,921	87.785,243	485.804,852
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	6.137,904	-	1.157,282	4.980,622
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	5.493.552,669	1.493.372,587	3.392.708,526	3.594.216,730
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	192.844,861	44.453,252	73.459,650	163.838,463
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	34.164,938	3.388,018	74,000	37.478,956
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	190.813,227	10.606,275	79.212,447	122.207,055
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	674,408	-	400,000	274,408
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	5.033,087	12,877	318,218	4.727,746
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR*	10,000	-	10,000	-
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	40.376,641	15.525,000	33.326,217	22.575,424
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	14.981,000	4.188,000	2.188,000	16.981,000
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	10,000	9.321,725	1.653,439	7.678,286
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1.700.750,392	786.476,252	438.777,005	2.048.449,639
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	8.982,795	1.801,331	860,000	9.924,126
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	1.768,602	-	-	1.768,602
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	3.003.315,618	253.142,272	963.424,159	2.293.033,731
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	10.015,023	-	10.015,023	-
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	88.924,292	29.282,477	39.185,947	79.020,822
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	149.440,280	28.669,939	24.935,548	153.174,671
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	18.285,284	1.982,089	6.208,362	14.059,011
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	204.630,001	55.817,445	45.034,509	215.412,937
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	3.232,136	66,668	2.594,427	704,377
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	1.772,098	1.645,662	124,148	3.293,612
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	919.542,243	44.022,308	199.916,508	763.648,043
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	13.355,696	-	1.736,603	11.619,093
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	1.776,292	36,696	-	1.812,988
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	249.939,321	2.974,833	-	252.914,154
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	1.724.033,472	1.176.698,672	2.602.745,042	297.987,102
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	185.451,627	-	61.773,983	123.677,644
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	45.622,131	13.664,132	39.829,467	19.456,796
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	489,654	-	-	489,654
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	4.796.003,511	1.079.963,893	1.059.620,743	4.816.346,661
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	184.211,857	20.865,386	105.137,865	99.939,378
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	21.043,192	22.760,307	12.397,853	31.405,646
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	24.556,967	5.129,413	11.911,392	17.774,988

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10)				
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	-	5.653,916	-	5.653,916
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	-	6.714,380	-	6.714,380
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	-	199.466,000	-	199.466,000
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	-	10,000	-	10,000
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	-	866,946	-	866,946
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	-	643,044	-	643,044
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	-	5.000,000	-	5.000,000
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	-	17.768,195	-	17.768,195
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	-	13.414,422	-	13.414,422
JPMorgan Funds - Income Fund				
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	2.955.133,574	1.046.994,599	332.302,532	3.669.825,641
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	5.884,246	31.344,458	1.915,246	35.313,458
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1.638.386,763	631.883,519	786.680,046	1.483.590,236
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	38.652,873	19.928,828	5.869,293	52.712,408
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1.591.974,151	276.999,467	253.691,524	1.615.282,094
JPM Income Fund A (acc) - USD	6.825.794,558	3.342.212,438	2.252.693,844	7.915.313,152
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	12.225,000	-	11.000,000	1.225,000
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	3.112.728,125	221.410,903	1.178.815,656	2.155.323,372
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1.155,000	12,517	-	1.167,517
JPM Income Fund A (div) - USD	3.444.646,813	773.849,374	518.360,311	3.700.135,876
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	18.568.080,405	8.367.351,609	6.478.481,716	20.456.950,298
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	163.413,060	539.524,167	26.722,160	676.215,067
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	810.382,488	261.795,198	255.915,665	816.262,021
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	724.336,300	452.503,795	215.209,215	961.630,880
JPM Income Fund A (mth) - HKD	365.890.884,799	168.678.400,355	155.446.432,128	379.122.853,026
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	33.201.856,561	27.917.850,092	25.674.320,921	35.445.385,732
JPM Income Fund A (mth) - SGD	5.112.520,748	1.541.459,512	649.524,233	6.004.456,027
JPM Income Fund A (mth) - USD	49.442.205,332	30.311.701,542	10.480.917,506	69.272.989,368
JPM Income Fund A (mth) - USD	318.144.958,535	161.899.492,651	139.251.880,704	340.792.570,482
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	33.890,787	5.032,436	-	38.923,223
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	619.911,753	66.010,503	198.713,558	487.208,698
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	-	13,593	-	13,593
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	244.700,667	3.819.928,459	659.674,434	3.404.954,692
JPM Income Fund C (acc) - USD	13.505.785,593	4.111.991,470	4.537.507,067	13.080.269,996
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	247.133,508	34.562,212	162,143	281.533,577
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	23.338,493	10.374,195	25.986,954	7.725,734
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	240.817,805	112.086,840	65.724,315	287.180,330
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	141.492,884	71.190,311	10.506,494	202.176,701
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	1.859.937,201	853.593,859	11.130,541	2.702.400,519
JPM Income Fund C (div) - USD	5.984.517,542	1.282.825,567	1.949.005,453	5.318.337,656
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	3.373.762,030	3.691.529,416	713.903,329	6.351.388,117
JPM Income Fund C (mth) - HKD	788,482	3.442.668,955	3.442.622,951	834,486
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	4.052.463,413	1.211.559,227	848.408,915	4.415.613,725
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	5.871.233,073	3.977.292,984	1.475.749,532	8.372.776,525
JPM Income Fund C (mth) - USD	6.533.537,796	3.930.467,856	1.416.903,125	9.047.102,527
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	176.302,524	185.818,857	5.379,236	356.742,145
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	622.075,666	511.492,645	191.527,604	942.040,707
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	86.939,610	16.816,686	5.415,900	98.340,396
JPM Income Fund C2 (div) - USD	57.379,000	474.063,429	34.943,613	496.498,816
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	819.748,060	119.698,433	195.478,964	743.967,529
JPM Income Fund D (acc) - USD	327.545,062	124.210,292	198.961,380	252.793,974
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1.734.938,824	649.334,697	629.531,221	1.754.742,300
JPM Income Fund D (div) - USD	32.243,333	31.246,881	5.617,866	57.872,348
JPM Income Fund D (mth) - USD	387.656,664	39.945,403	108.098,874	319.503,193
JPM Income Fund F (acc) - USD	189.959,571	102.484,015	77.284,868	215.158,718
JPM Income Fund F (mth) - USD	2.702.730,937	444.497,785	2.362.939,663	784.289,059
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	1.285.120,433	67.904,477	1.210.580,121	142.444,789
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	799.990,000	-	-	799.990,000
JPM Income Fund I (acc) - USD	7.232.366,569	4.110.676,022	7.828.850,195	3.514.192,396
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	44.548,560	27.474,839	17.209,081	54.814,318
JPM Income Fund I (mth) - USD	589.738,077	327.400,566	499.942,538	417.196,105
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	1.935.778,790	29.087,012	361.861,799	1.603.004,003
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	91.740,744	292.890,691	86.912,207	297.719,228
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	59.599,377	38.245,731	31.377,968	66.467,140
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	933.604,517	79.936,341	405.668,166	607.872,692
JPM Income Fund X (acc) - USD	203.570,055	120.546,729	46.666,035	277.450,749
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Income Fund X (div) - USD*	10,000	-	10,000	-
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	180.711,299	1.645.384,425	156.025,474	1.670.070,254
JPM Income Fund X (mth) - JPY	425,167	769,628	600,990	593,805
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)	972,787	244,494	169,899	1.047,382

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

* Ανεπεργη Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund				
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	18.910,877	14.526,259	3.678,667	29.758,469
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	11.048,244	4.998,391	2.772,251	13.274,384
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	12.599,932	-	5.887,741	6.712,191
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	49.429,234	18.976,520	10.242,048	58.163,706
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	605.413,120	40.535,490	129.561,142	516.387,468
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	26.062,875	-	4.903,785	21.159,090
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	4.173,571	3.018,654	3.096,847	4.095,378
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	13.285,345	5.210,713	12.308,134	6.187,924
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund				
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	414,367	749,460	110,775	1.053,052
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	7.794,655	2.787,457	5.491,664	5.090,448
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	39.761,232	2.854,176	36.683,967	5.931,441
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	2.615,518	3.645,502	4.692,363	1.568,657
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	1.301,384	640,554	810,289	1.131,649
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	168.362,831	98.576,813	126.446,943	140.492,701
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	2.636,146	2.929,596	2.441,272	3.124,470
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	3.326,870	7.391,888	3.859,826	6.858,932
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	66,254	-	-	66,254
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	7.463,292	250,073	3.050,000	4.663,365
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	90.015,552	47.292,491	111.932,025	25.376,018
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD^	-	14.156,547	11.624,213	2.532,334
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund				
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	1.027.029,803	226.788,712	648.903,360	604.915,155
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	12.688.615,469	1.988.190,703	2.573.563,173	12.103.242,999
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	7.306,026	1.785,151	5.570,614	3.520,563
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	969.966,221	147.238,478	176.877,391	940.327,308
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR	10,000	5.066,376	10,000	5.066,376
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	14.505,006	498,463	12.218,658	2.784,811
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund				
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	72,000	-	16,000	56,000
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	4.900,274	2.919,441	1.394,701	6.425,014
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	80,319	33,804	30,967	83,156
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP*	76.241,000	-	76.241,000	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund				
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	56.780,000	258.409,049	78.302,168	236.886,881
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	740.985,763	742.762,902	314.323,604	1.169.425,061
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	22.702.949,082	21.549.303,717	17.876.412,893	26.375.839,906
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	4.147.656,174	2.703.029,165	2.364.918,189	4.485.767,150
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	22.131,244	817,393	6.379,080	16.569,557
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	2.843.758,382	2.165.592,526	235.553,148	4.773.797,760
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	110.762,154	310.834,235	284.880,032	136.716,357
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	845.923,856	213.043,850	66.459,712	992.507,994
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	18.665.621,558	24.129.518,127	8.207.521,811	34.587.617,874
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	750.787,078	934.946,213	246.780,397	1.438.952,894
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	41.255.978,042	55.944.484,777	15.022.656,723	82.177.806,096
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	1,941	11.390,819	658,674	10.734,086
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	252.675,400	415.235,071	237.370,780	430.539,691
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	50.940,335	249.021,745	25.638,715	274.323,365
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	558.472,302	179.483,629	65.473,178	672.482,753
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	739.260,529	552.630,327	167.958,097	1.123.932,759
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1.771.731,663	126.301,897	482.872,673	1.415.160,887
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	1.048.435,790	479.727,480	948.574,416	579.588,854
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	10,000	9.469,081	3.323,462	6.155,619
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	930.694,915	779.715,847	533.874,961	1.176.535,801
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	5.151.178,246	4.441.092,942	2.231.040,282	7.361.230,906
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)^	-	89.924,000	206,000	89.718,000
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	5.254.716,495	1.681.489,771	1.673.497,197	5.262.709,069
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	1.464.903,440	82.785,083	415.263,969	1.132.424,554
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	3.685,256	-	-	3.685,256
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	819.228,134	419.385,183	442.839,536	795.773,781
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	32.510,988	1.062,054	14.716,639	18.856,403
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	785.157,891	662.020,141	376.662,851	1.070.515,181
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	998.398,294	272.488,000	171.717,569	1.099.168,725
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	7.842.212,260	1.117.453,943	3.334.989,021	5.624.677,182
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	122.427,626	50.608,490	6.282,558	166.753,558
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	90.352,254	6.478,724	12.676,531	84.154,447

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund				
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	10.151,797	2.735,893	4.290,812	8.596,878
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	80.271,183	21.200,132	55.926,235	45.545,080
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	98.810,924	11.332,729	15.980,000	94.163,653
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	23.682,099	8.887,892	6.102,745	26.467,246
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	6.844.559,012	260.054,262	2.559.783,414	4.544.829,860
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	263.070,535	14.660,922	41.617,706	236.113,751
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	6.989,700	1.802,666	3.520,700	5.271,666
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	13.769,590	1.157,185	5.467,296	9.459,479
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	443.671,470	42.697,182	35.745,668	450.622,984
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)	24.010,000	-	24.000,000	10,000
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	401.305,000	27.120,000	156.960,000	271.465,000
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	-	101.780,000	13.045,000	88.735,000
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	107.568,848	-	82.342,860	25.225,988
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund				
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	263.032,803	414.000,151	156.490,435	520.542,519
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	653.480,328	356.433,188	374.169,109	635.744,407
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	409.612,124	162.892,691	-	572.504,815
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)	28.558,615	926,302	-	29.484,917
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	17.658,752	49.251,438	9.474,327	57.435,863
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	10,000	92.658,739	13.919,500	78.749,239
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	307.479,731	199.392,426	138.155,227	368.716,930
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	6.984.728,975	6.040.775,453	2.370.141,830	10.655.362,598
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)^	-	44.473,615	4,995	44.468,620
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	191.809,885	831.717,279	96.242,843	927.284,321
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	135.730,975	304.508,427	81.611,740	358.627,662
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	713.569,974	67.133,312	257.305,981	523.397,305
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	4.023.893,959	9.272.488,511	4.882.770,053	8.413.612,417
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	678.493,403	3.085.835,377	2.864.256,460	900.072,320
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	56.722,998	129,831	-	56.852,829
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	2.000,000	41.700,252	2.019,393	41.680,859
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund				
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	727.119,914	1.541.332,824	1.099.475,940	1.168.976,798
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	96.796,750	176.006,327	151.320,089	121.482,988
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	965.555,576	2.198.735,854	1.202.319,357	1.961.972,073
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund				
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	4.803.632,216	7.076.581,506	6.633.511,073	5.246.702,649
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund				
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	25.729,817	1.243,694	7.548,315	19.425,196
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	200.722,130	7.877,124	27.180,759	181.418,495
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	877.585,225	66.222,144	110.776,563	833.030,806
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	4.130.622,807	458.782,973	572.925,672	4.016.480,108
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	67.855,618	4.723,506	38.891,625	33.687,499
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	992.363,204	152.640,100	472.726,894	672.276,410

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Κατάσταση Μεταβολών στον Αριθμό Μεριδίων (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023

	Μερίδια σε Κυκλοφορία στην Έναρξη του Έτους	Εγγεγραμμένα Μερίδια	Μερίδια από Εξαγορά	Μερίδια σε Κυκλοφορία στη Λήξη του Έτους
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund				
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	15.028,148	1.762,000	4.391,400	12.398,748
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	486.574,417	303.723,011	259.361,178	530.936,250
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	37,988	726,784	45,473	719,299
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	17.700,065	312.129,382	281.507,550	48.321,897
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	70.004,114	84.004,329	112.684,798	41.323,645
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	326.420,371	20.019,755	114.413,364	232.026,762
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	9.492,297	3.481,880	4.371,790	8.602,387
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	671.360,358	37.801,928	340.224,392	368.937,894
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	6.595,325	-	5.054,311	1.541,014
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	389.272,156	71.092,757	228.863,781	231.501,132
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR	9,635	0,002	-	9,637
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	2.198,570	-	715,506	1.483,064
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD	8,303	1.980,001	-	1.988,304
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	129.939,846	11.203,387	66.336,837	74.806,396
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	63.118,286	56.898,786	58.752,358	61.264,714
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	486.980,222	23.685,387	359.862,489	150.803,120
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	7.603.930,233	983.629,290	647.936,475	7.939.623,048
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	283.688,827	282.217,800	133.587,632	432.318,995
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	122.933,193	54.761,690	85.607,812	92.087,071
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	46.231,671	40.941,529	78.244,709	8.928,491
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	-	20.482,336	10,000	20.472,336
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	155.318,000	6.235,000	17.897,000	143.656,000
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	568.556,688	11.069,271	103.848,489	475.777,470
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	27.824,803	545,000	23.178,965	5.190,838
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	90.501,048	239.933,254	12.893,095	317.541,207
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	322.755,068	50.302,456	199.956,117	173.101,407
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	201.319,116	8.339,000	125.885,467	83.772,649
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	113.727,000	28.277,000	802,000	141.202,000
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	2.207.480,211	173.066,200	791.498,568	1.589.047,843
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	233.016,904	124.018,599	123.211,185	233.824,318
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	44.181,139	7.076,000	347,000	50.910,139
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	43.827,064	20.887,000	3.094,000	61.620,064
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	59.466,601	12.907,000	8.110,000	64.263,601
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	12.081,238	7.849,619	4.224,303	15.706,554
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	261.991,657	262.648,404	48.321,106	476.318,955
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	8.138.828,142	7.827,123	3.037.163,056	5.109.492,209
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	113.399,318	69.340,022	16.718,109	166.021,231
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	26.491,463	17.755,774	3.731,260	40.515,977
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund				
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	29.217,625	8.933,941	12.105,717	26.045,849
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)	21,268	-	-	21,268
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	50.604,032	14.977,502	19.975,376	45.606,158
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	9.111,850	11.183,698	11.658,289	8.637,259
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	1.552,718	-	-	1.552,718
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	61.953,360	116.972,756	65.018,995	113.907,121
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	62.327,350	51.856,796	113.869,000	315,146
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	2.849,177	56,983	218,704	2.687,456
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	28.571,649	24.469,110	25.316,580	27.724,179
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	21.041,419	6.805,055	8.612,262	19.234,212
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	570.315,284	29.640,878	51.501,764	548.454,398
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	413,341	-	-	413,341
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	1.010.603,642	644.685,759	848.398,429	806.890,972
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	6.094.244,259	51.126,878	2.903.075,710	3.242.295,427
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	441,792	262,121	219,356	484,557
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	55.270,000	10.725,000	6.183,000	59.812,000

JPMorgan Funds
Στατιστικά Στοιχεία

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων

	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund			
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	15,26	17,58	18,30
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	7,80	8,57	10,17
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	53,45	62,42	65,44
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	5,81	6,78	7,12
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	58,04	64,73	77,33
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	68,16	77,88	80,37
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	10,15	11,06	13,01
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	49,95	58,28	61,13
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	71,05	82,49	86,49
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	6,99	7,74	9,25
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	84,30	91,83	107,96
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	80,18	91,44	94,17
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	74,43	80,97	95,06
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	59,97	69,63	73,01
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	94.708.386	116.428.607	139.464.912
JPMorgan Funds - America Equity Fund			
JPM America Equity A (acc) - AUD	39,90	32,59	33,69
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	26,31	22,90	26,16
JPM America Equity A (acc) - EUR	282,85	251,07	247,40
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	23,11	20,19	23,10
JPM America Equity A (acc) - HKD	37,26	31,60	35,13
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	11,15	-	-
JPM America Equity A (acc) - SGD	11,41	9,96	-
JPM America Equity A (acc) - USD	44,24	37,45	42,05
JPM America Equity A (dist) - USD	331,14	280,30	314,67
JPM America Equity C (acc) - EUR	231,28	203,43	198,61
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	25,20	21,83	24,75
JPM America Equity C (acc) - USD	58,08	48,74	54,24
JPM America Equity C (dist) - GBP	129,93	114,12	111,62
JPM America Equity C (dist) - USD	368,93	310,29	345,53
JPM America Equity D (acc) - EUR	32,36	28,96	28,77
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	20,48	18,04	20,79
JPM America Equity D (acc) - USD	37,23	31,76	35,93
JPM America Equity I (acc) - EUR	181,38	159,50	155,66
JPM America Equity I (acc) - USD	395,27	331,55	368,83
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	165,12	142,86	161,79
JPM America Equity I2 (acc) - USD	187,33	157,01	174,52
JPM America Equity I2 (dist) - USD	99,63	83,70	-
JPM America Equity X (acc) - USD	61,49	51,25	56,65
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	4.221.665.751	3.440.195.346	3.674.460.700
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund			
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	21,24	20,97	20,27
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	23,91	23,17	24,66
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	23,20	21,84	24,08
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	105,51	100,05	110,94
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	156,58	153,27	146,97
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	15,24	14,65	15,45
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	172,89	161,44	176,47
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	114,04	112,93	109,97
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	104,86	99,66	110,25
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	9,88	-	-
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	17,71	17,62	17,16
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	574,65	603,93	566,53
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	19,35	18,36	20,39
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	103,41	101,17	96,97
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	166,04	154,98	169,34
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	111,46	108,90	104,23
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	105,89	98,69	107,67
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	94,89	90,06	98,94
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	121,83	121,18	118,07
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	136,97	126,88	137,58
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.332.598.204	1.345.431.176	1.188.976.426

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund			
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	84,36	90,79	113,99
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	7,60	8,03	11,09
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	6,82	7,11	10,22
JPM Asia Growth A (acc) - USD	34,05	34,95	49,99
JPM Asia Growth A (dist) - USD	13,75	14,13	20,23
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	124,29	132,64	165,13
JPM Asia Growth C (acc) - USD	163,00	165,93	235,47
JPM Asia Growth C (dist) - USD	151,05	154,48	220,16
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	10,24	-	-
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	114,36	124,01	156,87
JPM Asia Growth D (acc) - USD	139,34	144,11	207,71
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	98,11	104,66	130,24
JPM Asia Growth I (acc) - USD	111,17	113,13	160,47
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	110,89	112,67	159,58
JPM Asia Growth I2 (dist) - USD*	-	81,92	-
JPM Asia Growth X (acc) - USD	22,99	23,20	32,66
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.228.137.474	1.326.970.481	2.199.723.037
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund			
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	22,38	23,29	26,96
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	15,36	15,27	19,95
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	17,16	17,54	22,35
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	24,44	24,27	32,04
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	117,23	122,51	142,53
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	143,20	143,30	189,72
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	167,01	172,39	197,96
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	175,92	173,23	226,75
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	151,27	151,63	200,58
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	137,50	144,22	168,28
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	150,14	150,22	199,81
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	154,57	159,50	183,08
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	145,45	143,17	187,33
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	130,07	134,01	153,59
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	79,11	77,75	101,58
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	217,86	212,81	276,34
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.382.891.389	1.083.784.293	1.408.201.030
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund			
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	56,20	43,14	58,06
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	9,19	6,93	10,25
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	7,09	5,20	7,97
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	5,74	4,42	6,85
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	14,66	10,66	16,23
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	56,16	43,55	59,20
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	6,09	4,50	6,98
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR	107,46	81,85	-
JPM Brazil Equity I (acc) - USD*	-	5,88	8,95
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	50,47	39,13	53,19
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	137,56	99,08	149,51
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	144.035.944	116.800.418	161.963.434
JPMorgan Funds - China Fund			
JPM China A (acc) - EUR	65,78	88,90	-
JPM China A (acc) - RMB	4,76	5,65	8,73
JPM China A (acc) - SGD	18,73	24,86	38,37
JPM China A (acc) - USD	41,51	53,50	85,51
JPM China A (dist) - HKD	14,51	18,83	29,90
JPM China A (dist) - USD	63,58	81,95	131,02
JPM China C (acc) - RMB	5,93	6,99	10,71
JPM China C (acc) - USD	46,75	59,78	94,83
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	59,87	79,86	-
JPM China C (dist) - USD	170,21	218,07	346,00
JPM China CPF (acc) - SGD	8,76	-	-
JPM China D (acc) - EUR	123,17	168,07	238,05
JPM China D (acc) - USD	44,85	58,38	94,27
JPM China F (acc) - USD	108,76	141,67	228,91
JPM China I (acc) - EUR	61,14	81,94	-
JPM China I (acc) - USD	98,12	125,44	198,94
JPM China I (dist) - USD	57,37	73,47	116,53
JPM China T (acc) - EUR	110,10	150,21	212,73
JPM China X (acc) - USD	189,40	240,30	378,24
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	5.394.339.354	6.216.283.539	8.377.972.678

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund			
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	22,56	30,33	35,55
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	15,91	20,59	27,12
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	179,05	213,12	273,51
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	935,31	-	-
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	12,98	17,25	22,18
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	24,63	31,79	42,28
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	70,01	94,25	110,60
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	24,04	32,09	37,33
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	103,58	122,85	163,02
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	17,02	21,83	28,52
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	190,84	225,39	287,05
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	26,26	33,63	44,39
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	108,56	146,03	168,72
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	25,24	32,36	42,73
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	117,85	159,68	188,57
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	65,16	86,93	101,10
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP	66,94	89,93	-
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	6,42	8,46	-
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	113,16	144,90	191,17
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	75,39	86,66	113,21
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	137,25	176,00	232,25
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	114,80	152,94	177,60
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	104,28	123,45	163,50
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	113,77	145,47	191,67
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	70,25	90,10	118,72
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	93,24	126,46	149,50
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	68,96	87,63	114,76
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP	66,76	90,30	103,51
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD	64,10	82,28	108,03
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε CNH	38.866.137.085	45.000.613.459	55.930.140.289
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund			
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	85,58	71,96	-
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	87,74	74,84	-
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	86,46	72,07	-
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	84,77	68,98	-
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	87,70	74,83	-
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	84,33	68,98	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	86,36	72,18	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	88,48	75,07	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	87,20	72,29	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	89,12	75,34	-
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	85,50	69,19	-
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	87,74	75,05	-
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	86,43	72,28	-
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	88,44	75,34	-
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	106,82	92,04	-
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	85,14	71,69	-
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	83,48	68,61	-
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	88,35	75,05	-
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	87,14	72,28	-
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	11.628,00	8.851,00	-
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	85,40	69,19	-
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	87,72	75,05	-
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	86,47	72,28	-
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	88,76	75,16	-
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	87,59	72,38	-
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	85,82	69,30	-
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	1.133,76	-	-
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD	90,74	73,21	-
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	86,42	74,44	-
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	85,15	71,69	-
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	89,44	75,37	-
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	86,42	69,48	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	214.539.389	193.940.222	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)			
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	0,19	4,80	21,90
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,07	25,26	131,23
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	0,37	9,20	43,22
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,04	24,47	131,11
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	0,21	5,20	23,58
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	1,66	39,12	202,17
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	1,09	26,78	126,10
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1,06	24,99	133,99
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	0,30	7,31	33,55
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	1,09	25,68	134,35
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	0,17	4,25	19,25
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	0,74	17,54	-
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,28	6,88	31,02
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	3.640.728	89.826.636	477.995.493

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)			
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	6,25	-	-
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	34,43	-	-
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	11,96	-	-
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	33,36	-	-
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	6,79	-	-
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	53,52	-	-
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	34,95	-	-
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	34,19	-	-
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	9,48	-	-
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	34,89	-	-
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	5,55	-	-
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD	24,07	-	-
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	9,02	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	125.609.931	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund			
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	98,85	101,19	117,70
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	100,77	102,33	118,17
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	95,36	96,59	111,61
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	97,02	100,02	117,21
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	100,99	102,43	118,20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	90,79	87,94	115,59
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	102,64	103,37	118,55
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD	92,27	88,76	115,99
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	11.076.088	10.792.163	11.859.307
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund			
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	86,50	85,32	106,46
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	120,04	118,75	127,51
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	131,04	123,66	151,35
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	90,90	92,01	100,08
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	79,60	80,11	87,96
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	72,30	75,16	84,13
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	7,00	7,08	9,14
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	8,44	8,49	10,94
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	8,49	8,43	10,66
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	8,24	8,42	10,38
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	7,26	7,31	9,38
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	76,17	75,58	96,56
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	126,73	124,31	132,34
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	138,93	129,99	157,79
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	96,77	98,31	107,29
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	94,54	94,27	-
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	80,04	82,51	91,56
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	110,88	110,52	119,56
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	66,76	69,92	78,86
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	94,36	98,88	111,52
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR^	102,77	-	-
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	85,87	80,32	-
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - CHF (hedged)*	-	84,89	-
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	79,19	80,40	-
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	110,87	110,51	119,55
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	66,75	69,92	78,86
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	136,13	132,46	139,89
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	155,96	144,76	174,28
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	101,00	102,70	111,56
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	634.555.595	457.638.173	548.830.907

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund			
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	21,09	21,34	28,83
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	85,94	86,01	135,73
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	19,40	19,29	28,69
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	28,88	27,88	42,92
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	50,55	51,03	69,12
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	38,67	37,34	57,49
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	124,00	124,65	167,29
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	91,27	90,67	142,03
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	33,61	32,22	49,29
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	93,58	-	-
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	104,85	105,23	141,46
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	125,95	121,19	185,42
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	87,40	87,72	117,56
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	13,48	13,74	18,71
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	106,01	106,91	170,01
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	40,45	39,35	61,09
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	23,31	23,42	31,42
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	101,31	100,61	157,54
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	15,47	15,26	22,53
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	22,74	21,79	33,32
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	95,79	96,49	129,45
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	118,20	118,60	158,85
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	109,07	104,39	159,37
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	97,43	98,16	131,64
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	107,28	103,10	157,63
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	107,50	109,66	149,36
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	144,83	144,28	191,91
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	43,36	41,21	62,48
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	18,77	18,99	25,47
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	8.117.285.748	7.932.197.448	13.099.928.373
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund			
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	81,45	83,78	125,48
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	108,26	111,68	143,70
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	14,76	14,96	21,19
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	12,79	12,78	18,86
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	277,83	273,36	400,93
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	109,22	114,00	146,78
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	81,01	84,27	108,70
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	107,64	107,12	157,27
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	99,84	101,92	151,51
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	110,23	112,91	144,32
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	594,03	642,94	791,17
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	410,24	400,86	584,06
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	106,69	111,52	143,44
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	81,77	85,88	110,67
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	104,68	104,49	153,21
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	101,16	105,16	136,40
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	499,34	548,61	685,31
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	118,40	117,44	173,71
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	143,08	146,51	187,19
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	13,39	13,46	18,92
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	130,22	127,19	185,23
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD*	-	84,44	123,87
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	105,62	107,98	137,76
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	97,77	95,35	138,67
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	100,57	104,58	135,69
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	121,33	123,17	156,02
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	108,96	110,23	139,84
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	505,77	489,77	707,22
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	148,08	154,71	199,25
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	2.789.110.878	3.227.778.220	5.688.078.085
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund			
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	16,44	16,22	18,60
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	17,95	16,89	22,08
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	11,73	11,63	13,39
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	128,48	121,91	159,68
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	153,14	150,00	170,78
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	30,25	28,26	36,68
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	113,28	112,46	129,13
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	157,14	156,64	181,49
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	15,57	14,80	19,55
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	176,47	164,83	213,83
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	104,17	98,94	129,37
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	156,49	155,99	180,74
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	180,56	175,28	197,77
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	18.317,00	15.960,00	16.720,00
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	115,32	106,79	137,35
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.295.853.343	1.281.758.522	2.159.622.871

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund			
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	104,61	107,51	131,24
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	7,81	7,88	10,59
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	103,74	101,70	141,52
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	104,51	107,43	131,15
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	103,67	101,65	141,46
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	107,51	109,67	132,87
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	106,62	103,75	143,29
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	106,25	108,89	132,28
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	105,38	103,02	142,67
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	97,60	101,06	124,29
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	107,66	109,78	132,95
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD	102,65	-	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	106,66	109,31	132,40
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	112,51	114,55	138,52
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	-	110,99	133,85
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR*	-	10.323,77	12.576,99
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	82,17	85,08	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	82,19	83,09	-
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	104,49	100,76	137,91
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.129.294.612	719.343.192	961.320.175
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund			
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	26,53	26,89	20,81
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	30,54	29,36	25,90
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	33,60	32,59	28,99
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	16,53	15,77	13,81
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	147,06	142,52	126,27
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	155,40	159,06	124,33
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	34,41	33,40	29,76
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	123,45	124,17	-
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	96,30	91,87	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	153.473.944	174.085.971	101.728.712
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund			
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	337,18	266,72	307,30
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	138,31	110,66	127,97
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	205,50	161,56	185,10
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	176,11	141,53	163,90
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	308,71	246,00	285,59
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	220,60	173,37	198,66
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	142,27	111,66	127,71
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	108.936.111	86.755.620	108.797.865
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund			
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	228,78	181,57	212,46
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	24,05	18,93	22,12
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)*	-	134,10	155,39
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	308,33	235,27	270,79
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	66,76	53,51	62,99
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	12,88	9,86	13,23
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	168,12	131,96	152,73
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	33,91	26,41	30,55
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	154,42	116,54	132,67
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	196,04	157,37	184,96
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	143,31	109,67	146,92
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	16,78	13,31	15,67
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	144,03	112,13	129,65
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	135,40	105,31	121,63
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	129,94	103,05	121,38
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	913.553.222	761.126.596	1.116.547.140

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund			
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	18,57	15,38	17,55
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	30,96	26,02	29,29
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	18,12	14,90	16,84
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	17,49	14,38	16,22
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	185,81	149,04	191,34
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	254,63	207,22	233,21
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	24,31	20,71	23,49
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	31,71	26,90	30,66
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	42,39	35,36	39,52
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	197,59	157,23	200,28
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	271,30	219,09	244,67
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	118,79	101,17	114,56
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	136,04	115,22	130,79
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	26,21	22,19	25,18
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	171,01	138,19	178,71
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	223,41	183,23	207,82
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	40,78	34,01	37,99
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD [^]	103,90	-	-
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	232,86	187,97	209,83
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR*	-	112,44	125,35
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	124,91	105,82	120,10
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	200,02	165,44	183,31
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	165,70	132,68	146,92
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	459.581.535	520.137.052	785.368.956
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	48,12	46,57	63,19
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	25,72	25,13	34,11
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	193,23	185,60	249,88
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	173,96	170,16	230,28
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	27,31	26,72	36,64
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	182,49	175,21	235,78
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	110,42	105,85	142,24
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	152,89	145,69	194,56
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	272.048.541	362.022.300	529.220.034
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund			
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	71,78	61,32	77,50
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	528,73	436,99	543,37
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	43,75	37,40	47,27
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	35,62	30,37	38,47
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	471,40	399,89	501,77
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	200,96	164,84	203,40
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	388,20	329,58	413,69
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	203,58	172,26	216,64
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	22,21	19,17	24,47
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	185,55	157,34	197,34
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	182,35	154,32	193,17
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	272,71	229,39	285,39
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	705.210.002	691.936.714	921.994.923
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	158,84	157,34	140,62
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	148,52	145,51	129,86
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.352,54	1.317,94	1.172,15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	131,90	123,22	125,27
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	195,57	186,99	165,16
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	116,67	114,29	102,17
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	100,59	98,06	87,88
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	89,82	86,52	76,59
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	142,12	138,15	122,33
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	133,20	127,65	112,07
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	114,50	112,85	101,36
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	142,30	138,47	122,88
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	128,44	124,81	110,54
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	329.929.407	200.178.641	37.087.500

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund			
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	13,87	11,51	12,70
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	25,49	21,35	23,20
JPM Europe Equity A (acc) - USD	26,64	21,29	26,36
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	285,19	233,60	254,35
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	63,31	54,37	59,97
JPM Europe Equity A (dist) - USD	56,19	46,08	57,91
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	34,19	28,50	30,80
JPM Europe Equity C (acc) - USD	221,51	176,09	216,99
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	301,43	245,85	266,15
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	171,60	147,41	162,46
JPM Europe Equity C (dist) - USD	195,59	160,28	201,37
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	18,55	15,66	17,15
JPM Europe Equity D (acc) - USD	19,67	15,85	19,80
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	254,48	210,37	230,84
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	166,18	138,43	149,58
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	106,03	-	-
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	37,72	31,27	33,61
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	790.422.935	666.237.335	645.080.100
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	22,41	19,26	20,05
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	26,57	21,81	25,89
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	272,93	227,12	235,98
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	18,14	15,82	16,62
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	15,52	13,50	14,20
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	155,69	133,30	138,18
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	297,27	253,67	262,06
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	216,08	175,92	207,20
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	290,89	240,33	247,93
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	145,18	128,30	134,61
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	119,14	103,58	108,78
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	19,23	16,70	17,55
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	22,87	18,96	22,75
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	238,99	201,05	211,17
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	148,06	126,30	130,43
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	139,61	119,08	123,14
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	30,65	25,96	26,60
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	1.795.597.487	1.546.448.890	1.646.086.490
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund			
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	32,35	30,59	39,45
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1.249,30	1.075,92	1.311,17
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	196,64	177,45	261,09
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	191,86	174,06	220,43
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	80,87	77,44	100,09
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	34,13	32,58	42,18
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	39,90	37,44	47,94
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	183,71	176,22	227,66
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	22,55	21,54	28,07
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	269,68	252,99	323,80
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	105,07	98,37	125,65
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	194,91	181,37	230,26
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	400.034.586	403.700.723	746.319.954
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund			
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	39,88	34,49	40,34
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	23,35	20,25	23,71
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	36,54	31,57	37,02
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	46,25	39,69	46,07
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)	97,46	81,05	-
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	243,88	211,67	247,35
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	24,02	20,93	24,67
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	174,43	149,61	173,59
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	143,83	123,18	142,71
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	200,74	170,88	196,78
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	712.355.087	754.560.297	926.238.308
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund			
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	18,46	16,13	16,74
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	16,37	14,82	15,66
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	20,97	19,22	20,27
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	25,22	21,87	22,52
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	133,59	111,89	114,25
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	129,79	117,61	124,11
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	105,92	95,55	104,13
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	19,35	17,05	17,83
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	132,88	115,19	118,55
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	100,89	92,13	97,20
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	117,53	101,73	104,54
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	97,41	86,80	-
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	161,45	138,90	141,90
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	1.333.924.116	1.745.471.037	1.917.815.516

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	153,00	128,64	144,81
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	163,46	136,06	151,64
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	108,48	92,39	103,50
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	134,80	114,22	129,61
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	163,89	136,36	151,91
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	128,90	107,15	119,25
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	108,23	89,85	99,88
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	102,19	86,61	-
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	151,22	125,12	138,61
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	798.228.965	669.603.981	556.287.585
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund			
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	113,34	104,99	130,00
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1.236,93	1.042,92	1.219,89
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	116,43	107,06	131,59
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	84,70	79,70	-
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	106,58	99,78	124,86
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	116,64	107,22	131,71
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	117,45	107,74	132,09
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	118,39	108,36	132,56
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	1.292,75	1.076,33	1.243,20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	82,56	77,29	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	380.074.435	245.477.730	347.694.621
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)			
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	-	211,18	245,38
JPM Global Equity A (acc) - EUR	-	16,20	16,85
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	-	9,87	11,48
JPM Global Equity A (acc) - HKD	-	11,57	13,58
JPM Global Equity A (acc) - SGD	-	29,09	33,28
JPM Global Equity A (acc) - USD	-	22,58	26,77
JPM Global Equity A (dist) - EUR	-	15,51	16,19
JPM Global Equity A (dist) - GBP	-	29,31	30,64
JPM Global Equity A (dist) - USD	-	25,27	30,06
JPM Global Equity C (acc) - EUR	-	15,85	16,39
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	-	123,53	142,84
JPM Global Equity C (acc) - USD	-	30,41	35,85
JPM Global Equity C (dist) - EUR	-	145,45	151,69
JPM Global Equity C (dist) - GBP	-	134,19	140,18
JPM Global Equity C (dist) - USD	-	152,95	181,59
JPM Global Equity D (acc) - EUR	-	14,14	14,82
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	-	8,69	10,19
JPM Global Equity D (acc) - USD	-	22,75	27,18
JPM Global Equity I (acc) - USD	-	17,08	20,12
JPM Global Equity I (dist) - EUR	-	25,95	27,06
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	-	196.162.384	253.016.819
JPMorgan Funds - Global Focus Fund			
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	335,57	283,41	331,46
JPM Global Focus A (acc) - EUR	49,08	41,79	43,93
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	21,67	18,10	21,21
JPM Global Focus A (dist) - EUR	62,63	53,35	56,10
JPM Global Focus A (dist) - USD	34,35	27,93	33,52
JPM Global Focus C (acc) - EUR	42,56	35,99	37,57
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	50,85	42,17	49,05
JPM Global Focus C (acc) - USD	301,18	242,97	289,18
JPM Global Focus C (dist) - EUR	270,49	230,33	241,65
JPM Global Focus C (dist) - USD	292,25	237,38	283,92
JPM Global Focus D (acc) - EUR	55,57	47,80	50,76
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	18,05	15,23	18,03
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	116,65	-	-
JPM Global Focus I (acc) - EUR	366,26	309,61	323,11
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	153,58	127,30	148,02
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	136,92	115,50	120,27
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	161,30	133,43	154,84
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	169,16	136,12	161,58
JPM Global Focus T (acc) - EUR	259,09	222,88	236,76
JPM Global Focus X (acc) - EUR	71,38	59,85	61,95
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	3.058.861.833	2.356.144.743	2.032.979.745

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Global Growth Fund			
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	129,00	107,77	179,71
JPM Global Growth A (acc) - EUR	190,00	159,57	234,83
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	12,29	10,00	16,65
JPM Global Growth A (acc) - USD	23,42	18,76	31,46
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	11,08	9,04	15,05
JPM Global Growth A (dist) - USD	43,59	34,92	58,60
JPM Global Growth C (acc) - EUR	154,17	128,20	186,83
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	14,36	11,57	19,07
JPM Global Growth C (acc) - USD	31,25	24,79	41,18
JPM Global Growth D (acc) - EUR	133,42	112,90	167,45
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	10,98	9,00	15,09
JPM Global Growth D (acc) - USD	18,46	14,90	25,20
JPM Global Growth F (acc) - USD	75,67	61,23	-
JPM Global Growth I (acc) - EUR	100,89	-	-
JPM Global Growth I (acc) - JPY	25.025,00	18.670,00	25.251,00
JPM Global Growth I (acc) - USD	159,57	126,52	210,09
JPM Global Growth T (acc) - EUR	133,41	112,90	167,44
JPM Global Growth X (acc) - EUR	32,28	26,67	38,61
JPM Global Growth X (acc) - USD	26,13	20,60	33,99
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	371.744.674	363.555.520	706.711.665
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund			
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	9,28	9,06	-
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	264,62	266,16	257,65
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	129,00	127,70	138,43
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	9,42	9,14	-
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	469,87	450,81	497,50
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	129,37	130,14	126,00
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	367,88	369,13	358,22
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	437,24	419,47	462,86
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	181,78	181,54	174,51
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	571,36	544,36	596,54
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	177,46	177,27	170,43
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	123,96	123,40	118,82
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	251,96	240,07	263,10
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	160,79	163,36	159,74
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	591,12	552,37	588,01
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	405,15	392,61	437,59
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	90,72	88,00	-
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	151,95	151,71	145,79
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	224,71	214,01	234,43
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR	99,17	-	-
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	157,40	149,58	163,51
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	252,26	256,24	250,52
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	38.929,00	34.601,00	30.617,00
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	4.720.152.070	4.594.079.806	4.731.802.661
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund			
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	19,45	19,23	15,73
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	128,79	126,97	104,03
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	16,99	16,51	14,86
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	12,99	12,26	11,43
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	15,12	15,34	12,79
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	19,48	19,13	15,53
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	11,56	10,83	10,02
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	132,22	132,19	109,94
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	11,56	11,55	9,54
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	7,83	7,46	7,03
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	147,60	140,77	132,63
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	160,18	157,23	127,58
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD*	-	13,32	11,89
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR	93,67	-	-
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	122,11	114,10	-
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	25,65	24,97	20,10
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	1.162.280.948	1.377.570.363	1.096.046.429
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)			
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	8,07	8,66	10,04
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	12,11	12,70	15,22
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	6,08	6,58	7,69
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	101,08	106,72	129,43
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	110,19	117,08	134,36
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	173,07	179,67	213,24
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	7,22	7,81	9,12
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	10,68	11,28	13,63
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	101,99	110,96	115,48
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	134,91	140,00	166,09
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	94,57	102,51	119,85
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	145,70	153,81	175,36
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	15,15	15,63	18,43
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	79.395.654	92.811.932	101.943.079

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund			
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	109,70	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	106,75	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	110,74	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	11,37	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	11,12	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	121,52	100,88	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	106,75	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	115,63	100,31	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	119,60	99,29	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	365,68	317,66	324,13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	248,62	211,52	239,00
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	333,81	276,61	321,74
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	106,94	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	113,30	98,09	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	207,21	178,00	209,07
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	354,54	307,86	314,01
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	226,58	192,72	217,69
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	318,13	263,52	306,39
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR [^]	106,98	-	-
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	138,09	117,78	133,33
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	413,20	358,08	364,51
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	145,17	123,20	138,88
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD*	-	16,77	18,10
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)*	-	15,45	17,61
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	195,86	166,08	195,00
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	892.544.521	721.656.223	881.312.806
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund			
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	105,65	92,70	30,58
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	28,07	23,48	17,23
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	15,78	13,22	271,76
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	254,46	210,75	224,05
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	206,55	176,32	-
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	104,25	92,39	-
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	15,70	13,26	17,45
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	95,50	82,89	-
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	107,36	93,08	-
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	104,25	92,39	-
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	369,70	304,46	390,25
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	291.339.454	240.486.904	214.662.141
JPMorgan Funds - Global Value Fund			
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	102,13	93,69	-
JPM Global Value A (acc) - EUR	111,26	103,80	98,52
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	103,63	94,34	98,96
JPM Global Value A (acc) - USD	100,09	89,07	96,32
JPM Global Value A (dist) - EUR	111,14	104,86	-
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	103,77	94,37	-
JPM Global Value C (acc) - EUR	113,30	104,80	98,58
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	105,45	95,18	98,97
JPM Global Value C (acc) - USD	101,84	89,85	96,38
JPM Global Value C (dist) - GBP	110,88	104,12	98,26
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	102,13	93,67	98,94
JPM Global Value D (acc) - USD	98,49	88,30	96,26
JPM Global Value I (acc) - EUR	113,32	104,79	98,58
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	105,47	95,19	98,97
JPM Global Value I (acc) - USD	102,02	89,94	96,39
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	113,73	104,98	98,59
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	106,00	95,43	98,97
JPM Global Value I2 (acc) - USD	102,24	90,05	96,39
JPM Global Value X (acc) - EUR	115,24	105,70	98,65
JPM Global Value X (acc) - USD	103,64	90,71	96,45
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	44.696.689	32.909.589	24.688.090

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Greater China Fund			
JPM Greater China A (acc) - SGD	28,63	33,41	49,39
JPM Greater China A (acc) - USD	42,11	47,71	73,02
JPM Greater China A (dist) - HKD	20,74	23,64	35,91
JPM Greater China A (dist) - USD	49,17	55,73	85,32
JPM Greater China C (acc) - EUR	150,19	177,00	235,82
JPM Greater China C (acc) - USD	50,14	56,36	85,61
JPM Greater China C (dist) - GBP	117,19	138,61	185,16
JPM Greater China C (dist) - USD	166,84	188,87	287,24
JPM Greater China D (acc) - EUR	178,56	214,23	290,56
JPM Greater China D (acc) - USD	55,83	63,90	98,80
JPM Greater China I (acc) - USD	213,10	239,46	363,55
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	101,08	118,90	158,11
JPM Greater China I2 (acc) - USD	142,69	160,10	242,69
JPM Greater China T (acc) - EUR	149,14	179,04	243,01
JPM Greater China X (acc) - USD	217,22	242,24	364,97
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.857.288.836	2.199.982.558	3.346.682.085
JPMorgan Funds - India Fund			
JPM India A (acc) - SGD	22,77	20,88	21,57
JPM India A (acc) - USD	38,08	33,90	36,29
JPM India A (dist) - GBP	141,85	131,94	124,09
JPM India A (dist) - USD	110,15	98,05	104,93
JPM India C (acc) - EUR	181,44	167,90	156,33
JPM India C (acc) - USD	44,91	39,64	42,08
JPM India C (dist) - USD	152,07	134,45	142,95
JPM India D (acc) - EUR	128,75	121,12	114,65
JPM India D (acc) - USD	67,36	60,44	65,20
JPM India I (acc) - USD	194,18	171,34	181,78
JPM India T (acc) - EUR	121,11	114,00	107,91
JPM India X (acc) - USD	55,53	48,63	51,20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	523.768.661	481.012.994	566.748.144
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund			
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	17,43	13,73	17,76
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	12,48	11,22	15,47
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	157,26	124,78	161,42
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1.763,00	1.422,00	1.820,00
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	19,04	14,83	18,94
JPM Japan Equity A (acc) - USD	16,32	13,99	21,98
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	247,43	190,77	242,23
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	16,17	14,50	20,05
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	137,22	107,59	137,61
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	19.936,00	16.092,00	20.616,00
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	18,04	15,94	24,20
JPM Japan Equity A (dist) - USD	40,80	34,98	54,99
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	169,68	151,29	207,00
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	139,85	110,03	141,16
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	19.897,00	15.923,00	20.226,00
JPM Japan Equity C (acc) - USD	21,16	18,00	28,07
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	272,55	208,51	262,74
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	143,38	127,44	174,63
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	13.950,00	11.166,00	14.184,00
JPM Japan Equity C (dist) - USD	224,21	190,74	297,49
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	9,18	8,32	11,57
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	183,71	146,88	191,46
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	18.969,00	15.426,00	19.911,00
JPM Japan Equity D (acc) - USD	12,20	10,54	16,70
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	141,40	126,02	172,35
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	170,48	134,08	171,93
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	20.000,00	15.999,00	20.315,00
JPM Japan Equity I (acc) - USD	200,33	170,31	265,46
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)	118,60	90,70	114,24
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	104,43	81,20	103,03
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	115,02	102,36	139,78
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	138,50	108,77	139,26
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD	74,07	62,88	97,87
JPM Japan Equity J (dist) - USD	21,67	18,60	29,26
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	18.630,00	14.790,00	18.637,00
JPM Japan Equity X (acc) - USD	23,56	19,88	30,75
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)*	-	168,21	210,27
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε JPY	329.212.868.470	272.623.283.357	495.349.607.593

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund			
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	13,05	13,26	17,63
JPM Korea Equity A (acc) - USD	14,24	13,80	20,92
JPM Korea Equity A (dist) - USD	14,71	14,27	21,64
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	127,46	128,43	169,33
JPM Korea Equity C (acc) - USD	144,64	139,02	208,94
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	104,19	105,72	140,47
JPM Korea Equity C (dist) - USD	164,03	159,61	241,17
JPM Korea Equity D (acc) - USD	12,16	11,90	18,22
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	119,57	120,43	158,71
JPM Korea Equity I (acc) - USD	145,29	139,59	209,70
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	108,37	103,96	155,95
JPM Korea Equity X (acc) - USD	193,67	184,67	275,31
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	808.151.077	969.599.799	1.059.811.976
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund			
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	91,60	71,11	82,90
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	13,84	10,55	13,52
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	30,00	22,22	29,52
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	49,27	38,37	51,39
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	102,03	78,62	90,97
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP	105,13	-	-
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	37,09	27,26	35,96
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP	100,61	-	-
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	123,39	96,11	129,51
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	84,31	66,10	77,84
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	39,92	29,86	40,08
JPM Latin America Equity I (acc) - EUR*	-	91,03	-
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	14.584,00	10.082,00	10.827,00
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	21,77	15,99	21,08
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD*	-	82,94	110,96
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	48,03	34,99	45,74
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	483.335.202	405.612.803	634.190.440
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4)			
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	102,08	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	102,68	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	102,08	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	98,65	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	102,86	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	102,38	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	103,03	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR	102,38	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	99,84	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	102,97	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	101,67	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	102,24	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	102,38	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	105,00	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	102,69	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD	105,09	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD	103,10	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	101,67	-	-
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR	102,80	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	5.150.392	-	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund			
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	22,02	22,26	27,33
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	26,96	26,00	36,40
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	30,53	30,80	37,91
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	122,06	117,73	164,75
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	139,65	140,10	170,68
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	31,39	30,05	41,72
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	190,89	183,52	255,59
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	15,41	15,71	19,44
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	25,28	24,57	34,65
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	165,53	158,36	219,83
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	105,30	106,12	129,60
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	130,98	131,16	159,48
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	99,09	94,65	131,19
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	228,93	217,35	299,43
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.884.329.287	1.791.500.760	2.504.130.071

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων			
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Russia Fund (5)			
JPM Russia A (acc) - USD	1,49	1,16	17,39
JPM Russia A (dist) - USD	1,11	0,87	13,43
JPM Russia C (acc) - USD	0,75	0,59	8,71
JPM Russia C (dist) - USD	9,81	7,65	118,38
JPM Russia D (acc) - EUR	10,84	8,87	117,03
JPM Russia D (acc) - USD	1,02	0,80	12,01
JPM Russia F (acc) - USD	8,83	6,89	-
JPM Russia I (acc) - EUR	9,17	7,52	-
JPM Russia I (acc) - USD	0,83	0,64	9,58
JPM Russia T (acc) - EUR	10,08	8,25	108,80
JPM Russia X (acc) - USD	14,38	11,20	165,44
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	44.427.217	34.667.082	443.746.402
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6)			
JPM Social Advancement A (acc) - USD	113,45	-	-
JPM Social Advancement C (acc) - USD	114,06	-	-
JPM Social Advancement I (acc) - USD	114,10	-	-
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	114,40	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	11.400.292	-	-
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)			
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	112,51	-	-
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	113,12	-	-
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	113,16	-	-
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	113,46	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	11.312.777	-	-
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)			
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	107,79	-	-
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	108,18	-	-
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	108,21	-	-
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	108,40	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	10.820.224	-	-
JPMorgan Funds - Taiwan Fund			
JPM Taiwan A (acc) - EUR	41,45	39,00	45,81
JPM Taiwan A (acc) - USD	35,89	32,21	43,13
JPM Taiwan A (dist) - HKD	24,34	22,13	29,36
JPM Taiwan A (dist) - USD	26,63	24,18	32,42
JPM Taiwan C (acc) - USD	45,97	40,91	54,32
JPM Taiwan C (dist) - GBP	100,33	95,22	111,09
JPM Taiwan C (dist) - USD	187,75	170,89	228,96
JPM Taiwan D (acc) - USD	28,14	25,51	34,50
JPM Taiwan I (acc) - EUR	198,22	184,85	215,23
JPM Taiwan I (acc) - USD	183,68	163,40	216,87
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	169.687.859	156.956.163	255.753.923

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies			
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	96,37	101,94	170,40
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	98,88	102,87	171,60
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	102,79	105,68	173,92
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	10,43	10,70	17,46
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	10,39	10,66	17,45
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	102,74	104,81	175,70
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	96,35	101,91	170,39
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	98,60	102,69	171,51
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	102,78	105,68	173,94
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	102,45	104,63	175,58
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	80,35	84,59	140,76
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	81,90	84,89	141,12
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	84,83	86,22	144,03
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	66,85	71,02	104,24
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	61,25	62,29	104,06
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	98,27	103,39	171,92
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	100,57	104,17	173,05
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	104,82	107,20	175,48
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	10,60	10,82	17,62
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	104,50	106,14	177,15
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	98,14	103,38	171,93
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	100,42	104,15	173,03
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	104,64	107,17	175,45
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	104,35	106,12	177,14
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	80,07	84,15	141,81
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	71,06	73,29	124,23
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	68,73	73,20	107,23
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	67,06	69,48	115,46
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	95,13	98,49	163,56
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	76,44	77,61	129,51
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD	76,33	77,62	129,52
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	927.246.599	1.128.460.086	2.275.309.519
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund			
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	16,55	14,70	17,71
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	215,95	195,29	202,75
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	95,07	84,73	102,21
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	237,25	204,65	242,07
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	234,71	210,40	216,49
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	187,61	165,78	198,08
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	256,32	219,14	257,01
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	188,38	168,71	174,10
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	187,50	168,02	172,81
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	170,38	150,47	179,72
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD	106,79	-	-
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	144,86	127,83	152,52
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	106,60	-	-
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	269,28	228,64	266,27
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	2.124.536.995	2.080.830.064	2.319.571.946
JPMorgan Funds - US Growth Fund			
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	29,13	23,88	31,27
JPM US Growth A (acc) - USD	59,44	47,21	60,63
JPM US Growth A (dist) - GBP	35,30	29,32	33,13
JPM US Growth A (dist) - USD	31,21	24,81	31,89
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	42,78	34,73	45,06
JPM US Growth C (acc) - USD	61,12	48,09	61,20
JPM US Growth C (dist) - GBP	439,09	361,02	403,69
JPM US Growth C (dist) - USD	521,88	410,72	522,73
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	25,79	21,30	28,10
JPM US Growth D (acc) - USD	26,91	21,53	27,87
JPM US Growth I (acc) - EUR	100,74	-	-
JPM US Growth I (acc) - JPY	67.576,00	50.013,00	51.815,00
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	9.606,00	7.951,00	10.220,00
JPM US Growth I (acc) - USD	415,54	326,89	415,87
JPM US Growth I (dist) - GBP	326,55	268,39	299,99
JPM US Growth I (dist) - USD	414,98	326,46	415,34
JPM US Growth I2 (acc) - USD	234,74	184,41	234,38
JPM US Growth I2 (dist) - GBP [^]	112,40	-	-
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	273,99	226,19	298,37
JPM US Growth X (acc) - USD	73,25	57,27	72,41
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	2.035.520.999	1.679.886.196	1.828.024.337

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund			
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	128,88	116,26	126,44
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	146,23	128,08	137,33
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	144,61	129,73	140,31
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	165,89	144,62	154,33
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)	103,03	91,67	-
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	166,23	144,97	154,61
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)	101,52	91,48	-
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD	105,93	92,65	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	469.744.215	393.368.153	234.875.124
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund			
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	90,39	98,75	111,61
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	943,97	1.025,41	1.160,05
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	115,08	122,51	136,94
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	94,24	102,98	116,48
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	98,74	105,13	117,53
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	95,75	103,73	116,32
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	121,88	128,64	142,58
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	114,82	122,62	136,42
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	94,17	99,41	110,19
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	90,48	99,59	113,48
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	113,97	122,24	137,67
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - EUR (hedged)*	-	97,16	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.185,00	11.217,00	12.484,00
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (dist) - EUR (hedged)*	-	94,14	105,54
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	100,01	108,14	121,03
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD	80,40	84,70	-
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	86,85	92,57	102,80
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	134,72	141,07	155,11
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	92.490.804	425.594.680	512.223.156
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund			
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	240,84	202,51	208,45
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	22,75	18,84	22,54
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	17.254,52	12.664,34	14.611,55
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	37,96	30,44	35,72
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	171,12	144,06	148,46
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	30,19	25,33	26,16
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	37,05	29,74	34,91
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	205,30	171,18	174,73
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	173,00	142,06	168,44
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	41,40	32,92	38,30
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	289,26	240,36	245,73
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	249,15	202,67	237,78
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	367,59	292,38	340,22
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	187,19	158,75	164,82
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	19,49	16,28	19,63
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	1.581,32	1.240,01	1.456,95
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	32,76	26,47	31,30
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	196,53	161,31	191,21
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	477,32	379,44	441,26
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	298,83	237,60	276,36
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	165,39	135,63	160,63
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	187,84	149,18	173,32
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	187,19	158,75	164,83
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	140,26	117,16	141,34
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	114,10	-	-
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	50,49	39,88	46,07
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	3.026.054.050	2.605.825.178	3.192.836.124
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund			
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	230,60	212,13	306,99
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	39,70	34,83	57,44
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	32,36	29,70	43,09
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	272,75	239,37	394,95
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	196,10	178,81	256,55
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	294,11	255,81	418,40
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)	68,98	62,14	104,31
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	208,41	181,28	296,50
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	24,02	21,24	35,31
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	65,84	57,25	93,59
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	120,78	104,90	171,30
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	41,92	36,21	58,81
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	403.136.483	393.891.420	1.413.990.299

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund			
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	110,54	101,50	129,85
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	29,93	26,56	33,27
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	296,07	262,90	329,42
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	134,80	122,73	155,68
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	244,67	215,54	267,94
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	214,63	189,10	235,09
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	36,13	32,43	41,06
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	97,36	89,90	-
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	129,01	117,41	148,87
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	200,49	176,56	219,40
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	192,92	169,98	211,33
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	35,71	31,21	38,50
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.019.300.842	1.183.750.015	1.900.390.401
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund			
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	91,56	79,78	-
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	98,14	82,74	-
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	98,19	82,81	-
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	93,44	80,54	-
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	100,28	83,64	-
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	99,97	83,61	-
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	100,37	83,65	-
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	90,32	79,30	-
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	96,78	82,22	-
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	93,72	80,74	-
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	100,33	83,65	-
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	100,58	83,70	-
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	100,88	83,89	-
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	112,63	-	-
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	90,33	79,30	-
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	96,74	82,23	-
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	105,45	87,47	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	532.282.283	348.654.884	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund			
JPM US Technology A (acc) - EUR	695,01	524,02	759,82
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	138,74	-	-
JPM US Technology A (acc) - HKD	22,32	16,08	26,32
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	13,49	-	-
JPM US Technology A (acc) - SGD	81,12	60,12	96,02
JPM US Technology A (acc) - USD	80,30	57,77	95,51
JPM US Technology A (dist) - GBP	12,53	9,43	13,72
JPM US Technology A (dist) - USD	40,29	29,00	47,95
JPM US Technology C (acc) - EUR	386,66	289,06	415,57
JPM US Technology C (acc) - USD	79,47	56,66	92,85
JPM US Technology C (dist) - GBP	184,24	137,27	197,72
JPM US Technology C (dist) - USD	626,59	446,82	732,26
JPM US Technology D (acc) - EUR	61,81	47,07	68,95
JPM US Technology D (acc) - USD	9,50	6,90	11,52
JPM US Technology F (acc) - USD	98,14	71,33	119,20
JPM US Technology I (acc) - JPY	10.496,00	7.039,00	-
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	7.703,00	5.801,00	-
JPM US Technology I (acc) - USD	206,40	147,11	241,02
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	235,96	176,13	252,85
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	137,56	-	-
JPM US Technology I2 (acc) - USD	220,27	156,87	256,68
JPM US Technology X (acc) - USD	496,11	351,34	571,96
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	6.010.144.552	4.486.226.759	6.444.771.279

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - US Value Fund			
JPM US Value A (acc) - EUR	155,96	145,77	138,24
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	16,97	15,61	17,18
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	10,84	-	-
JPM US Value A (acc) - SGD	19,61	18,02	18,82
JPM US Value A (acc) - USD	32,94	29,37	31,75
JPM US Value A (dist) - GBP	43,78	40,83	38,84
JPM US Value A (dist) - USD	39,09	34,87	37,71
JPM US Value C (acc) - EUR	182,88	169,38	159,20
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	27,51	25,09	27,36
JPM US Value C (acc) - USD	43,57	38,50	41,24
JPM US Value C (dist) - GBP	183,55	170,69	161,68
JPM US Value C (dist) - USD	214,62	191,09	206,20
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	14,95	13,86	15,37
JPM US Value D (acc) - USD	35,27	31,68	34,52
JPM US Value I (acc) - EUR	178,27	165,05	155,06
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	145,02	132,20	144,09
JPM US Value I (acc) - USD	312,08	275,64	295,19
JPM US Value I (dist) - USD*	-	186,58	201,17
JPM US Value I2 (acc) - EUR	154,82	143,19	134,37
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	133,01	121,14	131,93
JPM US Value I2 (acc) - USD	150,63	132,90	142,17
JPM US Value I2 (dist) - GBP^	100,36	-	-
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	137,22	124,34	134,74
JPM US Value X (acc) - USD	46,00	40,39	42,99
JPM US Value X (dist) - USD*	-	92,45	98,52
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	3.627.565.949	4.762.175.777	5.358.680.441
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund			
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	14,74	14,60	16,43
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	23,53	23,28	26,44
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	29,66	30,09	34,84
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	8,53	9,09	10,37
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	7,99	8,37	9,98
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	8,18	8,53	10,16
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	8,38	8,74	10,43
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	8,26	8,63	10,28
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	8,07	8,47	10,11
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	8,48	8,83	10,50
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	11,03	11,43	13,41
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	11,88	12,66	14,48
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	9,81	10,27	12,19
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	98,35	101,80	120,61
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	18,65	18,30	20,62
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	110,38	111,97	129,58
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	8,27	8,59	10,17
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	8,65	8,94	10,59
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	84,14	87,22	103,09
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	7,99	8,31	9,83
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	9,05	9,34	11,00
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	9,75	10,03	11,66
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	8,38	8,70	10,24
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	102,21	104,94	123,32
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	30,12	29,94	34,17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	73,17	78,58	95,08
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	88,69	92,27	109,89
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	8,36	8,86	10,67
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	87,40	91,44	109,49
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	98,26	101,09	-
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	127,11	124,69	140,48
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	156,40	152,29	170,27
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.707.313.944	1.898.281.367	2.204.621.845

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	10,18	9,66	11,90
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	107,31	104,10	111,27
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	103,54	97,82	120,08
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	10,66	9,99	12,22
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	117,11	108,38	132,06
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	84,90	84,98	91,81
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	90,64	93,03	104,33
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	8,52	8,47	10,93
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	82,81	84,09	109,69
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	9,21	9,03	11,45
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	8,39	8,45	10,44
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	70,80	69,34	88,76
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	119,40	114,98	122,00
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	100,69	98,32	105,79
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	109,97	102,43	125,62
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	63,49	65,59	74,01
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	84,40	87,20	98,42
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	95,35	95,12	119,27
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	97,46	92,64	114,02
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	296.730.999	319.800.676	388.758.716
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)			
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	25,57	25,16	37,30
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	15,12	14,70	21,78
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	930,91	906,61	1.352,17
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	104,81	98,96	144,80
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	11,71	11,40	16,94
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	13,99	13,50	19,89
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	14,57	13,53	22,96
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	27,81	27,21	40,13
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	17,29	16,72	24,65
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	108,27	101,61	147,78
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	96,06	93,22	138,52
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	13,54	13,06	19,22
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	129,64	120,30	202,97
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	76,67	73,95	108,77
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	12,36	12,07	17,99
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	13,91	13,45	19,81
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	108,48	105,83	157,24
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	100,15	96,58	142,00
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	122,97	120,22	179,25
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	20,00	19,19	28,08
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	384.568.069	697.087.619	1.528.566.367
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund			
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	100,70	-	-
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	8,25	8,55	9,45
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	14,35	14,49	15,82
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	66,96	70,21	78,55
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	100,95	-	-
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	80,19	82,87	91,18
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	891,10	918,45	1.007,07
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	123,99	124,74	135,65
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	68,52	71,88	81,50
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	62,91	65,28	72,22
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	105,51	106,99	118,12
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	72,66	75,68	83,94
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	113,77	115,38	126,48
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)	97,57	-	-
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	79,69	82,31	90,53
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	124,89	125,60	136,53
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)	97,57	-	-
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^	98,00	-	-
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)^	98,31	-	-
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD^	98,53	-	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	101,10	-	-
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	95,76	98,78	108,49
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	107,30	107,76	116,97
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	88,70	93,08	103,77
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	95,26	107,55
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	93,79	98,08	111,85
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	87,06	90,63	99,56
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)^	100,42	-	-
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	128,46	128,72	139,42
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	3.049.945.229	1.940.160.764	1.920.194.937

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9)			
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	10.256,27	-	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	10.277,71	-	-
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	10.277,71	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	10.276.635	-	-
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund			
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	88,13	91,98	105,01
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	94,53	95,77	107,91
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	7,99	8,48	10,02
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	8,15	8,60	10,02
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	81,32	85,66	100,86
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	98,07	103,59	101,84
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	86,70	89,99	102,16
JPM China Bond Opportunities C (acc) - RMB*	-	9,26	10,03
JPM China Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)*	-	8,91	-
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	89,02	89,70	100,52
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	9,58	9,24	10,03
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	83,66	88,57	99,60
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)	8,06	8,50	9,99
JPM China Bond Opportunities C (mth) - RMB*	-	8,90	-
JPM China Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)*	-	8,57	-
JPM China Bond Opportunities C (mth) - USD*	-	85,96	-
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	86,86	91,11	104,53
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	86,69	88,27	99,96
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	84,29	87,47	99,26
JPM China Bond Opportunities S2 (acc) - USD*	-	89,22	99,72
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	89,52	89,70	99,97
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	66.697.537	174.023.066	143.008.285
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	95,01	89,62	111,00
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	100,09	95,37	118,90
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	72,64	68,28	84,28
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	348.287.253	464.813.065	673.990.840
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund			
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	84,23	84,22	101,44
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	103,63	102,34	122,99
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	155,63	149,04	176,72
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	118,93	109,96	123,26
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	55,75	58,03	72,58
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	85,21	85,23	104,89
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	48,08	49,99	63,34
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	88,98	89,75	112,26
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	6,91	7,04	8,86
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	6,96	7,10	8,90
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	67,73	68,35	85,57
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	92,10	91,54	109,60
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	95,20	93,53	111,85
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	975,88	956,28	1.140,85
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	158,86	151,35	178,58
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	125,79	115,61	128,81
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	53,52	55,71	70,39
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	45,34	46,67	58,10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	85,45	85,66	105,65
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	47,06	48,66	61,31
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	74,33	74,59	92,91
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	91,82	91,17	109,04
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	93,40	91,66	109,51
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	100,28	95,45	112,51
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)*	-	83,84	104,64
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	82,39	82,61	102,79
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	93,37	92,70	111,99
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	102,55	98,77	117,84
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	45,49	47,51	60,48
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	87,57	88,77	111,60
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	62,49	65,42	83,53
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	87,00	88,30	111,21
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	95,05	94,91	-
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	97,38	95,64	114,32
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	122,06	116,25	137,11
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	62,68	65,65	81,88
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	107,45	102,23	120,46
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD*	-	101,86	119,85
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	137,86	130,62	153,28
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	87,83	88,02	108,61
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	86,23	84,25	100,20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	799.429.867	912.159.741	1.284.878.344

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund			
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	8,57	8,20	10,99
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	78,18	76,31	103,08
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	11,85	11,46	15,46
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	83,65	80,04	106,91
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	18,97	17,72	23,52
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	5,74	5,89	8,24
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	60,53	62,12	74,97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	76,79	75,47	103,25
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	67,49	69,36	100,85
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	5,11	5,10	7,22
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	5,51	5,48	7,74
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	6,48	6,47	9,17
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	5,32	5,43	7,77
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	6,58	6,50	9,05
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	8,94	8,81	12,39
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	81,30	78,76	105,60
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	13,04	12,52	16,78
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	65,99	62,68	83,09
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	125,18	116,19	153,13
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	48,52	49,85	69,60
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	69,26	70,65	97,45
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	74,47	73,55	101,21
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	6,86	6,77	9,49
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	67,35	65,92	92,02
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	12,53	12,20	16,59
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	91,90	86,53	115,66
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	53,40	54,89	79,09
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	70,92	70,44	99,79
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	66,54	66,29	94,22
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	75,11	72,06	96,54
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	119,08	110,48	145,57
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	6,20	6,38	8,90
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	86,49	82,96	111,10
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	86,97	80,66	106,25
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	72,51	74,57	104,19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	73,29	74,49	102,70
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	78,98	77,74	106,59
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	83,97	80,16	106,87
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	114,42	105,63	138,44
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	66,90	68,25	94,07
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.691.317.667	1.492.211.679	3.064.680.122
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund			
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	91,88	93,01	113,37
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	87,92	87,98	106,97
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	134,92	130,91	157,07
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	59,77	61,73	76,68
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	82,69	82,43	100,96
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	75,19	76,08	95,42
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	83,27	82,96	100,45
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	133,47	128,92	154,01
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	58,17	60,46	74,93
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	78,16	78,69	98,18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	83,46	83,89	102,47
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	111,29	108,47	130,75
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	77,48	79,20	-
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	97,91	98,59	119,52
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	111,45	112,80	118,16
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	95,18	94,79	114,73
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	10.579,00	10.759,00	12.982,00
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	140,66	135,81	162,18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	55,94	57,26	71,03
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	97,33	96,86	117,14
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	92,21	91,51	110,31
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	481.108.615	579.933.573	805.028.000

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά τη 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά τη 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά τη 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund			
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	991,00	971,26	1.039,66
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	15,07	14,18	14,72
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	17,44	16,11	18,39
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	16,44	14,76	17,46
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	71,19	69,65	72,93
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	57,85	56,84	59,08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	51,98	51,80	57,07
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	4,21	4,04	5,12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	5,29	5,03	6,28
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	6,39	6,07	7,64
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	125,13	117,05	120,74
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	73,08	67,44	80,71
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	15,32	13,68	16,08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	46,98	46,16	47,94
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	45,36	42,85	53,61
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	13,95	13,19	13,75
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	15,10	13,62	16,19
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	4,94	4,95	5,48
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	58,69	58,00	74,72
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	40,00	38,21	48,35
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	7,46	7,25	9,28
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	77,94	74,83	95,18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	124,50	116,42	120,04
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	55,32	51,03	61,04
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	134,95	120,37	141,49
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	76,83	75,83	79,10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	78,40	76,97	93,26
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	115,31	107,71	110,95
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	108,04	102,18	106,57
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	48,58	48,66	53,87
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)^	100,83	-	-
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	20,55	18,24	21,32
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP*	-	89,92	94,48
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	75,88	73,71	88,28
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	85,98	79,98	82,05
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	114,94	106,56	109,48
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.555.162.556	1.384.919.124	1.932.169.948
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund			
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	86,79	82,85	103,72
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	106,09	98,02	120,80
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	62,33	62,75	80,47
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	80,34	77,55	98,66
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) - EUR (hedged)	74,92	71,26	88,89
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	127,82	117,76	144,68
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	50,07	50,46	65,08
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	38,76	39,10	51,75
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	108,99	100,25	122,99
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)*	-	48,70	62,33
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	78,92	76,25	97,08
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	70,87	67,02	83,16
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	115,38	105,66	129,04
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	76,37	73,83	93,96
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	66,66	63,98	80,60
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	99,34	92,44	114,72
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	34,85	35,50	47,42
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	103,70	98,48	122,68
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	63,64	64,08	84,66
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	103,14	98,95	105,96
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	73,73	69,70	86,45
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	94,72	89,46	110,84
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	106,17	97,09	118,40
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	80,96	76,15	93,96
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	126,15	114,89	139,54
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	577.053.660	700.209.688	948.686.188
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund			
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	13,79	14,50	16,61
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	99,53	104,65	119,93
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	14,67	15,39	17,60
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	100,38	105,42	120,53
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	13,38	14,09	16,17
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	110,86	116,28	132,88
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	91,66	96,07	109,70
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	102,87	-	-
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)	103,68	-	-
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	83,35	87,81	100,78
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	121,76	127,38	145,18
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	1.976.470.673	1.683.124.910	1.516.530.578

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund			
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	12,32	12,86	14,58
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	95,39	99,55	112,88
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	106,89	111,07	125,40
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	99,35	104,04	118,35
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR	99,72	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	23.299.133	22.748.823	29.459.233
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund			
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	14,40	14,53	16,65
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	14,26	14,33	16,34
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	13,60	13,78	15,84
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	95,66	96,06	109,49
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	99,82	-	-
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	102,58	102,59	116,46
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	99.662.560	104.063.462	136.147.360
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund			
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,63	10,83	11,08
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	8,90	9,08	9,30
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	10,85	11,04	11,28
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	10,52	10,72	10,98
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	98,80	100,49	102,60
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	96,25	97,85	99,87
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	795.070.147	556.323.831	354.412.962
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund			
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	20,13	18,44	21,50
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	2,45	2,32	2,79
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	19,92	18,18	21,13
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	105,32	94,86	109,21
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	12,30	11,33	13,29
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	75,84	72,66	88,68
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	115,28	105,19	122,18
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR*	-	91,35	109,56
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	105,93	96,56	112,03
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	144,32	132,95	155,88
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	133,41	121,19	140,11
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	435.436.560	472.721.578	983.621.377
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund			
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	104,67	97,79	104,96
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	107,50	99,28	106,40
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	122,58	110,35	116,85
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	82,99	79,55	88,38
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	110,06	101,29	108,17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	103,58	96,19	103,65
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	80,59	77,67	86,78
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	107,28	98,69	105,35
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	111,35	102,21	108,86
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	107,50	99,83	107,57
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	111,03	101,67	108,04
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	125.688.207	93.181.520	97.922.856
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund			
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	126,00	128,74	151,68
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	93,37	97,82	117,34
JPM Financials Bond A (div) - EUR	77,34	82,17	100,74
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	120,29	123,40	145,97
JPM Financials Bond D (div) - EUR	73,85	78,75	96,94
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	85,66	87,10	102,11
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	96,90	98,45	115,34
JPM Financials Bond T (div) - EUR	73,85	78,75	96,94
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	90,01	91,14	106,42
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	168.903.092	200.252.859	306.346.629
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	10,46	10,17	11,52
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	17,24	16,32	18,23
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	56,69	57,67	68,31
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	88,89	86,10	97,04
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	129,11	121,68	135,33
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	93,14	90,99	103,43
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	48,33	49,36	58,70
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	86,09	84,10	95,60
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	51,47	52,57	62,53
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	10,16	9,59	10,63
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	110,68	105,25	116,91
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	442.839.885	458.742.626	588.292.045

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund			
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	12,18	12,47	14,65
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	11,05	11,43	13,57
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	103,66	105,76	123,71
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	14,23	14,63	17,25
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR	98,96	-	-
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	86,67	88,39	-
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	106,66	108,38	126,28
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	376.947.193	305.364.385	370.581.470
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund			
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	97,70	97,28	109,32
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1.123,75	1.049,89	1.140,14
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	86,31	84,97	95,34
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	104,58	101,57	112,86
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	11,03	10,58	11,60
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	748,13	734,53	822,28
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	10,84	10,47	11,59
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	133,57	127,88	141,56
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	88,51	90,25	103,40
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	61,40	62,15	70,99
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	96,16	95,46	107,80
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	103,99	102,00	113,37
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	86,24	85,75	98,80
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	79,64	81,83	95,43
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	83,68	83,29	96,13
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	9,17	9,08	10,33
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	9,02	9,02	10,37
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	84,56	83,89	96,38
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	98,88	97,92	109,43
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	81,86	80,15	89,45
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	107,55	103,88	114,80
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	11,34	10,82	11,79
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	11,14	10,70	11,79
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	128,44	122,30	134,68
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	9,66	9,67	10,97
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	9,84	9,75	11,03
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)*	-	95,68	109,51
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	93,33	93,69	105,99
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	9,90	9,82	11,11
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	101,09	99,26	112,00
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	83,99	83,04	95,16
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	9,41	9,30	10,52
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	9,28	9,24	10,56
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	88,92	87,74	100,26
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	96,87	95,83	106,99
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	98,60	96,44	107,52
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	101,80	98,23	108,44
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	10,57	10,06	10,95
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)*	-	969,22	1.078,10
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	10,40	9,98	10,98
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	105,48	100,34	110,38
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	93,56	93,64	106,22
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	97,75	95,88	108,16
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	89,43	88,34	101,14
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	9,10	9,05	10,33
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	92,27	90,95	103,83
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	82,02	81,15	91,50
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	126,79	122,00	135,76
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	52,31	52,27	60,51
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	79,87	81,97	95,54
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	77,76	77,78	90,23
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	86,35	86,11	99,45
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	81,91	80,16	89,44
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	129,69	123,44	135,87
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	101,00	98,74	110,04
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	113,85	108,26	119,04
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	76,74	75,92	85,63
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	54,64	54,59	63,20
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	105,88	85,68	92,00
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	103,27	100,55	111,60
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	10.393,00	10.325,00	11.409,00
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	114,02	107,98	118,25
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	92,97	91,28	100,17
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	4.536.490.298	4.476.900.738	6.411.957.336

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund			
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	97,31	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	96,36	95,18	106,33
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	938,91	924,75	1.030,52
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	97,67	93,87	103,51
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	8,77	8,80	10,07
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	88,56	88,14	100,81
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	97,55	-	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	98,19	96,46	107,16
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	104,48	99,86	109,51
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	92,04	90,66	-
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	94,34	93,65	105,15
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	105,30	105,46	101,41
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	92,19	90,52	100,53
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	992,83	972,10	1.076,90
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	102,92	105,42	101,88
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	10.909,49	10.915,26	10.486,04
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	97,14	95,30	105,72
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	94,41	93,73	105,23
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	97,05	92,24	100,60
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.191.414.011	1.133.722.977	956.200.681
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund			
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	87,42	83,68	89,62
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	119,91	111,85	118,36
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	70,64	68,70	74,59
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	91,51	87,20	92,97
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	129,14	119,92	126,32
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD	100,46	94,98	100,08
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	80,71	77,57	83,41
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	118,52	110,99	117,92
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	125,67	116,65	122,83
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	48.420.425	48.228.383	69.716.727

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund			
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	9,95	10,05	11,71
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	92,53	96,10	113,10
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	11,88	12,15	14,26
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	653,10	660,57	765,72
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	10,07	10,08	11,67
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)	9,84	-	-
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	101,62	103,63	121,25
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	17,59	17,47	20,24
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	67,70	70,71	84,33
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	7,46	7,69	9,07
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	98,85	100,10	117,98
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	55,13	58,20	70,52
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	9,70	-	-
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	11,54	12,20	14,09
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	87,18	89,45	107,09
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	82,39	85,18	99,77
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	92,11	93,73	109,58
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	972,70	987,43	1.150,22
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	141,86	140,28	161,86
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	8,58	8,86	10,50
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	75,97	80,44	96,02
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	66,35	68,37	81,58
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	56,95	58,78	69,29
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	100,56	101,51	119,35
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	58,56	61,55	74,25
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD [^]	10,07	-	-
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	89,13	91,04	108,50
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	11,22	11,52	13,58
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	16,64	16,59	19,31
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	5,41	5,74	6,99
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	81,95	84,42	101,48
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	93,30	96,43	112,96
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	93,52	96,88	-
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	81,07	82,46	96,37
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	9.902,00	10.293,00	12.003,00
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	125,47	124,02	143,04
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	70,24	74,13	88,64
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)	81,49	85,05	-
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	80,62	84,70	102,14
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	98,89	-	-
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	93,79	95,32	111,31
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	9.493,00	9.860,00	11.489,00
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	105,65	104,34	120,25
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	91,00	93,81	108,44
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	76,33	78,33	92,36
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	53,42	56,62	68,90
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	88,81	89,96	104,71
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	122,92	121,01	139,00
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	54,50	56,79	67,04
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	95,58	96,46	113,64
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	5.589.114.056	4.690.599.436	5.846.454.879
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund			
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	9,91	10,20	11,26
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	11,78	12,30	13,69
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.007,41	-	-
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	17,24	17,52	19,30
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	12,25	12,76	14,18
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	952,67	981,42	-
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	120,36	122,09	134,13
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	95,29	97,90	-
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	11,45	11,97	13,36
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	104,19	108,50	120,52
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	119,57	121,24	133,13
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	86,13	90,15	100,18
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	102,41	-	-
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	92,55	96,31	106,90
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	-	93,32	102,40
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	12,77	13,26	14,69
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	122,36	123,75	135,53
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	96,81	99,52	109,15
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	2.929.045.964	2.141.360.181	1.398.761.669

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund			
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	10,02	10,16	10,50
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	14,64	14,48	14,80
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	99,70	100,96	104,14
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	15,00	14,81	15,12
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	8,65	8,68	8,88
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	9,91	10,05	10,39
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - USD (hedged)*	-	142,56	145,16
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	-	96,82	99,80
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	58.911.780	200.931.701	120.365.337
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund			
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	7,05	7,17	7,44
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	11,63	11,52	11,82
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	71,10	71,97	74,42
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	11,97	11,82	12,08
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)*	-	5,70	5,90
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	101,11	100,36	103,68
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	71,87	73,23	76,21
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	106,75	110,41	-
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	71,81	72,66	75,10
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	112,68	111,19	113,67
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	58,96	59,43	61,50
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	96,20	97,23	100,37
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	107,52	105,97	108,20
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	97,64	97,87	-
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD*	-	101,31	104,40
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	73,98	74,63	76,90
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	100,52	98,13	99,99
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	599.258.031	693.117.260	736.009.366
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	89,40	87,38	95,56
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1.034,36	999,90	1.082,20
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	113,27	107,84	116,44
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	87,76	85,41	94,55
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	93,96	92,74	101,34
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	93,91	91,59	99,97
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	65,91	63,35	68,46
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	789,32	766,83	834,81
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	132,71	126,10	135,89
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	60,27	60,31	66,52
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	55,88	55,72	62,31
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	53,72	54,69	62,09
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	81,48	79,14	87,44
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR*	-	97,70	-
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	90,28	87,80	95,53
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	97,61	95,82	104,13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	101,09	100,28	-
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	85,99	83,41	90,54
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	72,18	69,00	74,16
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	524,81	477,31	503,73
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	133,17	125,84	134,86
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	-	92,41	100,83
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	56,08	55,40	60,37
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	95,71	92,92	101,42
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	95,52	92,27	101,36
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	71,17	70,12	77,30
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	446,20	412,11	441,73
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	104,31	100,11	108,97
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	52,00	52,37	59,14
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	54,99	55,75	63,10
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	73,54	72,15	80,52
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	86,98	84,55	91,97
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	78,85	76,46	82,96
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	10.682,00	10.555,00	11.393,00
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	123,78	116,92	125,25
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	55,83	55,11	60,09
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	99,67	96,55	104,65
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	100,41	94,75	-
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	66,52	65,53	72,24
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	44,65	44,98	50,80
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.546.692.821	1.837.656.484	2.427.510.651

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10)			
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	97,53	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	100,02	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	101,14	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	106,31	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	101,79	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	100,27	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	101,40	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	102,05	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	96,91	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	97,21	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	97,88	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	98,20	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	100,30	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	101,42	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	102,08	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	96,90	-	-
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	97,22	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	30.550.507	-	-

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Income Fund			
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	9,50	9,60	10,58
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	89,66	92,79	103,14
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	77,85	79,67	88,36
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	95,34	96,24	105,77
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	9,80	9,84	10,78
JPM Income Fund A (acc) - USD	123,17	122,56	134,19
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	80,57	85,49	98,48
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	52,13	55,15	63,52
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	80,12	85,05	97,82
JPM Income Fund A (div) - USD	74,57	78,54	90,13
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	7,94	8,43	9,70
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	8,65	9,14	-
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	80,66	85,43	98,42
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	79,73	84,69	97,38
JPM Income Fund A (mth) - HKD	7,81	8,24	9,36
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	8,48	9,01	10,08
JPM Income Fund A (mth) - SGD	8,00	8,68	9,61
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	8,09	8,56	9,82
JPM Income Fund A (mth) - USD	7,72	8,13	9,33
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	91,35	94,03	103,95
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	101,14	102,95	113,60
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)	9.792,00	-	-
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	9,66	9,64	10,51
JPM Income Fund C (acc) - USD	128,66	127,34	138,69
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	8,62	9,07	10,37
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	82,07	86,63	99,25
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	54,83	57,71	66,13
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	81,13	85,64	97,95
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	8,73	9,18	10,46
JPM Income Fund C (div) - USD	83,65	87,63	100,03
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	8,11	8,56	9,79
JPM Income Fund C (mth) - HKD	8,73	9,16	-
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	8,65	9,14	10,17
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	8,25	8,69	9,91
JPM Income Fund C (mth) - USD	83,37	87,42	99,74
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	91,90	93,45	103,01
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	97,46	96,37	104,85
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	81,40	85,84	98,08
JPM Income Fund C2 (div) - USD	83,52	87,43	99,71
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	95,50	98,23	109,50
JPM Income Fund D (acc) - USD	105,24	105,26	115,86
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	49,69	52,84	61,17
JPM Income Fund D (div) - USD	82,77	87,65	101,15
JPM Income Fund D (mth) - USD	80,10	84,90	97,89
JPM Income Fund F (acc) - USD	105,46	106,01	117,27
JPM Income Fund F (mth) - USD	78,71	83,84	97,18
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	93,58	95,21	105,02
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	10.226,00	10.617,00	11.667,00
JPM Income Fund I (acc) - USD	107,37	106,23	115,66
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	82,61	86,92	99,57
JPM Income Fund I (mth) - USD	83,60	87,62	99,91
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	93,33	94,87	104,54
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	97,62	96,48	104,95
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)*	-	85,14	97,29
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	95,45	98,19	109,49
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	77,23	82,15	95,10
JPM Income Fund X (acc) - USD	101,79	100,20	108,53
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)*	-	99,36	-
JPM Income Fund X (div) - USD*	-	99,39	-
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	8,95	9,38	-
JPM Income Fund X (mth) - JPY	12.091,00	11.854,00	10.947,00
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)	8.610,00	9.100,00	10.375,00
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	9.708.166.950	9.969.416.271	10.324.860.497
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund			
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	111,85	111,11	119,17
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	81,37	81,46	88,18
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	65,23	68,74	77,80
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	100,53	100,87	109,28
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	73,20	74,01	80,92
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	66,57	69,77	78,65
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	100,56	100,90	109,31
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	73,25	74,06	80,97
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	50.767.885	56.885.794	87.435.253

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund			
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	7.980,49	7.948,14	8.101,12
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	11.171,26	10.853,98	10.941,53
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	7.642,80	7.589,02	7.711,90
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	107.276,42	105.081,58	105.859,23
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	10.871,67	10.592,03	10.635,48
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	11.474,81	11.115,29	11.174,19
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	5.823,14	5.707,37	5.759,25
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	9.699,98	9.448,78	9.553,85
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	6.720,59	6.564,58	6.605,05
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	84.362,06	83.328,46	84.303,62
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	11.538,85	11.172,86	11.227,57
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD [^]	10.173,87	-	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	2.203.508.695	3.435.153.531	3.659.221.530
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund			
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	13,96	16,07	20,69
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	0,68	0,81	1,06
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	78,08	91,72	119,71
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	12,96	15,00	19,43
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR	65,98	75,93	-
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	81,28	93,14	119,37
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε GBP	29.692.488	43.332.471	64.539.943
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund			
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	10.392,72	10.146,76	10.172,11
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	10.553,16	10.285,63	10.296,83
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	10.211,03	9.981,49	10.021,60
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP*	-	100,31	100,74
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε GBP	69.235.322	59.582.377	48.447.671
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund			
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	9,73	10,05	11,28
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	73,46	76,82	86,98
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	16,59	16,87	18,87
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	11,17	11,53	13,12
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	77,08	80,87	93,18
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	8,61	9,03	10,31
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	10,50	11,34	12,62
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	9,74	10,30	11,87
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	8,29	8,70	10,03
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	75,70	78,77	88,76
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	17,77	17,99	20,02
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	87,04	90,44	103,42
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	91,32	94,67	107,73
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	85,32	89,05	102,10
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	80,99	84,54	97,00
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	70,67	74,09	84,11
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	18,09	18,44	20,69
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	84,41	89,46	104,21
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	94,85	100,62	-
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	90,37	94,00	105,89
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	124,50	125,94	140,13
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged) [^]	98,53	-	-
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	92,39	95,91	107,83
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	103,71	104,71	116,29
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	83,08	89,54	100,99
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	82,28	88,08	101,28
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	84,87	91,23	103,94
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	92,06	95,49	108,46
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	94,99	98,35	110,27
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	19,96	20,10	22,26
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	11.708,00	11.431,00	10.616,00
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	8.033,00	8.768,00	10.114,00
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	4.853.089.988	3.576.326.744	4.284.503.853
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund			
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	89,56	86,24	100,42
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	154,63	144,80	166,16
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	88,90	87,48	104,19
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	48,55	49,55	61,02
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	8,59	8,53	10,26
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	76,51	75,97	92,31
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	106,63	102,22	118,48
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	130,97	122,10	139,49
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	46,25	47,45	58,71
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)	93,80	89,94	-
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	99,09	94,51	109,00
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	102,88	-	-
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	85,83	84,42	101,61
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	106.357.351	125.462.858	241.666.131

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund			
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	68,10	69,35	73,09
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	111,24	110,42	115,08
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	9,10	9,33	9,89
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)	8,94	9,23	9,87
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	89,95	92,18	98,65
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	97,42	101,00	-
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	94,45	95,84	100,66
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	113,28	112,05	116,38
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged) [^]	100,65	-	-
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	100,14	100,20	106,00
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	65,64	67,04	70,87
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	107,12	106,66	111,50
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	71,23	72,25	75,85
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	116,30	114,99	119,39
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	96,14	-
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	108,66	107,31	111,28
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	96,43	97,15	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	2.319.534.727	1.398.767.987	1.498.329.481
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund			
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	105,36	103,93	104,66
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	97,80	96,41	97,08
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	106,34	105,00	105,73
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	343.683.351	186.291.341	168.168.929
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund			
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	109,45	105,52	105,46
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	574.241.803	506.876.864	466.720.222
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	100,69	98,93	111,90
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	80,89	84,53	99,35
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	116,76	115,67	131,92
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	73,45	77,38	91,69
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	117,90	116,83	133,28
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	73,39	77,34	91,65
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε EUR	462.227.047	525.339.349	645.837.356
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund			
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	100,73	101,00	110,67
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	94,93	94,10	103,05
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	1.001,90	990,90	1.083,50
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	10,81	10,73	11,23
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	119,28	115,33	124,63
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	106,76	106,25	115,54
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	115,77	115,68	109,66
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	100,66	99,06	107,68
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	80,80	78,28	84,28
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	126,46	121,36	130,16
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR	99,63	99,56	-
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	95,50	92,53	99,64
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD	103,64	99,43	-
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	91,66	91,21	100,24
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	115,09	111,67	121,10
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	106,51	104,78	113,85
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1.074,40	1.053,57	1.143,19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	109,06	107,17	116,33
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	102,96	98,67	105,68
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	101,38	98,08	105,47
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	103,81	-	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	106,15	105,36	114,28
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	110,68	108,64	117,78
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	116,08	112,15	120,44
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	992,05	965,06	-
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	1.112,14	1.088,19	1.178,17
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	129,68	124,13	132,79
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	105,70	104,92	113,80
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	106,37	104,41	113,19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	113,60	108,73	116,32
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	106,69	104,74	113,56
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	110,87	107,14	115,16
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	113,88	109,01	116,63
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	99,78	99,28	-
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	97,76	95,59	-
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	12,00	11,47	12,24
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	124,22	118,43	126,20
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	100,09	96,36	-
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	1.546.907.572	1.665.468.063	1.810.791.701

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Στατιστικά Στοιχεία (συνέχεια)

	Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο Νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων		
	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2023	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2022	ΚΑΕ ανά Μερίδιο κατά την 30ή Ιουνίου 2021
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund			
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	73,91	71,60	64,59
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)	117,80	112,27	100,46
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	653,17	629,71	564,50
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	114,45	108,44	97,01
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	115,26	112,02	100,47
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	89,96	86,50	77,45
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	100,35	94,38	83,80
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	117,62	113,00	100,60
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	69,21	67,48	61,27
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	107,07	102,10	91,94
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	11.559,00	11.283,00	10.065,58
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	120,65	113,41	100,67
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	93,37	89,19	79,33
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	97,63	91,75	80,95
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	104,74	97,87	86,34
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	118,16	113,56	100,72
Σύνολο καθαρού ενεργητικού σε USD	559.206.732	851.337.553	815.648.874

1. Οργάνωση

Η JPMorgan Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο» ή η «ΕΕΜΚ») αποτελεί επενδυτική εταιρεία η οποία συστάθηκε στις 14 Απριλίου 1969 με την επωνυμία Multi-Trust Fund S.A. Η ΕΕΜΚ μετονομάστηκε σε Fleming International Fund στις 3 Ιουλίου 1984, στη συνέχεια σε Fleming Flagship Fund στις 19 Οκτωβρίου 1988, σε Fleming Funds στις 2 Ιουνίου 2000, σε JPMorgan Fleming Funds στις 19 Νοεμβρίου 2001 και, στη συνέχεια, σε JPMorgan Funds στις 12 Σεπτεμβρίου 2005.

Η ΕΕΜΚ είναι οργανωμένη σύμφωνα με το Μέρος Ι του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 για τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε, με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας και πληροί τις προϋποθέσεις ως Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΕΕΜΚ). Κατά την 30ή Ιουνίου 2023 περιλάμβανε 105 Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, καθένα από τα οποία συνδέεται με ξεχωριστό χαρτοφυλάκιο επενδύσεων που συνίσταται σε τίτλους, διαθέσιμα και άλλα μέσα.

Η JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ορίστηκε Εταιρεία Διαχείρισης από την ΕΕΜΚ.

Η ΕΕΜΚ είναι εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο (Registre de Commerce et des Sociétés) του Λουξεμβούργου, με αριθμό μητρώου B 8478.

Κάθε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να περιλαμβάνει Κατηγορίες Μεριδίων Α, C, C2, CPF, D, F, I, I2, J, K, S1, S2, T, V, X και Y. Οι συγκεκριμένες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν διαφορετικά ελάχιστα ποσά εγγραφής, ελάχιστα ποσά συμμετοχής, νόμισμα ή/και απαιτήσεις επιλεξιμότητας, αμοιβές, έξοδα και μερισματική πολιτική που ισχύουν για αυτές. Ορισμένες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να χρεώνουν Αμοιβή Επίδοσης και μετονομάζονται εκ νέου με την προσθήκη του «(perf)» (επίδοσης) στην ονομασία της Κατηγορίας Μεριδίων. Σε κάθε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μεμονωμένες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να διαφορετικό νόμισμα από το νόμισμα έκδοσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το νόμισμα έκδοσης για κάθε Κατηγορία Μεριδίων υποδεικνύεται από ένα επίθημα στην ονομασία της Κατηγορίας Μεριδίων.

2. Σημαντικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι Οικονομικές Καταστάσεις καταρτίστηκαν σύμφωνα με τους κανονισμούς του Λουξεμβούργου (με βάση τις Γενικές Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές του Λουξεμβούργου) που αφορούν τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, στο πλαίσιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Όπως υποδεικνύεται στη Σημείωση 20, το JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund με ισχύ από τις 15 Σεπτεμβρίου 2023, το JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) θα συγχωνευθεί στο JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund με ισχύ από την 1η Δεκεμβρίου 2023 και τα JPMorgan Funds - Africa Equity Fund, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund και JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund θα συγχωνευθούν στο JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund με ισχύ από τις 14 Δεκεμβρίου 2023. Ως εκ τούτου, οι Οικονομικές Καταστάσεις για τα συγκεκριμένα υπό συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν καταρτιστεί με βάση τη λογιστική αρχή της μη συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η εφαρμογή της λογιστικής αρχής της μη συνεχιζόμενης δραστηριότητας δεν επέφερε ουσιώδεις προσαρμογές στις δημοσιευμένες καθαρές αξίες ενεργητικού των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Δεν υπήρξε καμία σημαντική αλλαγή στις συνθήκες της αγοράς και, κατά την ημερομηνία της παρούσας αναφοράς, η αναστολή εξακολουθεί να ισχύει για το JPMorgan Funds - Russia Fund και το JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund. Η τελευταία επίσημη Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά Μεριδίο δημοσιεύτηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2022. Η αναστολή ισχύει για όλους τους τύπους συναλλαγών σε Μεριδία (εκτός από τις μεταβιβάσεις μετοχών) και τα δύο συγκεκριμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια δεν δέχονται αιτήματα για αγορά, μετατροπή ή εξαγορά Μεριδίων όσο διάστημα αυτά τα δύο Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια τελούν υπό αναστολή. Παρόλα αυτά, οι μεταβιβάσεις μετοχών (δηλαδή η μεταβίβαση της κυριότητας) θα επιτρέπονται. Με ισχύ από τις 17 Φεβρουαρίου 2023, το JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund καταμερίστηκε σε δύο Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, (i) στο επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο όπου φιλοξενούνται τα μη ευχερές ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και (ii) στο νεοσυσταθέν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, στο οποίο έχουν μεταβιβαστεί τα ρευστά στοιχεία ενεργητικού. Η ΚΑΕ, η Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού, η Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού και οι Καταστάσεις Επενδύσεων των δύο υπό αναστολή Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, όπως παρουσιάζονται κατά την 30ή Ιουνίου 2023, είναι ενδεικτικές και αποτελούν μια εσωτερική εκτίμηση της αξίας του ενεργητικού των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπ' όψιν την αδυναμία της Εταιρείας Διαχείρισης να διαπραγματευτεί ρωσικά στοιχεία ενεργητικού τόσο σε αγορές του εσωτερικού όσο και σε υπεράκτιες αγορές, την έλλειψη των σχετικών πηγών τιμολόγησης και την αβεβαιότητα της αγοράς. Δεν πρόκειται για την επίσημη ΚΑΕ. Ο επίσημος υπολογισμός της ΚΑΕ βρίσκεται ακόμα υπό αναστολή και οι Μεριδιούχοι δεν μπορούν να πραγματοποιούν εγγραφές ούτε εξαγορές από τα δύο συγκεκριμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια.

α) Αποτίμηση επενδύσεων

Για όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, εκτός από τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, οι κινητές αξίες που είναι εισηγμένες σε επίσημο χρηματιστήριο ή διατίθενται σε άλλη οργανωμένη αγορά αποτιμώνται με βάση την τελευταία διαθέσιμη ισχύουσα τιμή κατά τον χρόνο υπολογισμού της καθαρής αξίας ενεργητικού.

Εάν οι τίτλοι είναι εισηγμένοι ή διατίθενται σε αρκετά χρηματιστήρια ή αγορές, θα ισχύει η τελευταία διαθέσιμη τιμή ή, εάν είναι απαραίτητο, η μέση τιμή του κύριου χρηματιστηρίου ή της αγοράς.

Οι κινητές αξίες που δεν είναι εισηγμένες σε επίσημο χρηματιστήριο ούτε διατίθενται σε άλλη οργανωμένη αγορά αποτιμώνται στην τελευταία διαθέσιμη τιμή. Οι τίτλοι, για τους οποίους δεν υπάρχει διαθέσιμη τιμή ή για τους οποίους η τελευταία διαθέσιμη τιμή δεν είναι αντιπροσωπευτική, αποτιμώνται με βάση τη λογικά προβλεπόμενη τιμή πώλησης, η οποία καθορίζεται με σύσταση και καλή τη πίστη από το Διοικητικό Συμβούλιο. Κατά την 30ή Ιουνίου 2023, οι τίτλοι οι οποίοι είχαν αποτιμηθεί σε εύλογη αξία επιστημονούνται με αστέρια (*) στην Κατάσταση Επενδύσεων.

Οι μετοχές ή τα μερίδια σε ΟΣΕΚΑ ή άλλους ΟΣΕ αποτιμώνται στην τελευταία διαθέσιμη τιμή ή στην καθαρή αξία ενεργητικού, όπως αναφέρεται ή παρέχεται από τα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια ή τους αντιπροσώπους αυτών.

Τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και τα μέσα χρηματαγοράς μπορούν να αποτιμώνται σε ονομαστικές αξίες συν τυχόν σωρευμένους τόκους ή με βάση τη μέθοδο του αποβεσθέντος κόστους.

Στο πλαίσιο ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμαινόμενης ΚΑΕ (VNAV), όλες οι επενδύσεις αποτιμώνται με βάση την τελευταία διαθέσιμη ισχύουσα τιμή κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Το JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund και το JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού («VNAV MMF»), σύμφωνα με τον κανονισμό για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς [Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1131].

Τα στοιχεία ενεργητικού των VNAV MMF αποτιμώνται με βάση τις τρέχουσες τιμές της αγοράς όποτε είναι δυνατόν. Σε περίπτωση που δεν είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς ή τα δεδομένα της αγοράς δεν είναι ποιοτικά επαρκή, τα στοιχεία ενεργητικού των VNAV MMF αποτιμώνται συντηρητικά με χρήση της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών (mark-to-model). Το υπόδειγμα υπολογίζει με ακρίβεια την αξία λαμβάνοντας υπ' όψιν επικαιροποιημένους παράγοντες, όπως τον όγκο συναλλαγών, το μέγεθος της έκδοσης, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον πιστωτικό κίνδυνο κάθε σχετικού στοιχείου ενεργητικού.

Όσον αφορά τις τιτλοποιήσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς (AKXA), τα Εμπορικά Χρεόγραφα που προέρχονται από Τιτλοποίηση και τα μέσα χρηματαγοράς αποτιμώνται στην τρέχουσα τιμή της αγοράς (mark-to-market). Στις περιπτώσεις όπου η αξία των στοιχείων ενεργητικού των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν μπορεί να υπολογιστεί με βάση την τρέχουσα τιμή της αγοράς, α) οι μετοχές ή τα μερίδια των AKXA θα αποτιμώνται στην τελευταία διαθέσιμη καθαρή αξία ενεργητικού όπως αναφέρεται από τα εν λόγω AKXA, β) η αξία οποιωνδήποτε μετρητών στο ταμείο ή σε καταθέσεις και εισπρακτέων λογαριασμών, προπληρωθέντων εξόδων, μερισμάτων που καταβάλλονται τους μετρητοίς και εξαγγελθέντων ή δεδουλευμένων τόκων όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, οι οποίοι δεν έχουν ακόμα εισπραχθεί, θα θεωρείται ως η συνολική αξία τους, εκτός εάν η συνολική αξία τους δεν είναι, ωστόσο, πιθανό, στην εισπραχθεί πλήρως – στην προκειμένη περίπτωση, η αξία τους θα καθορίζεται συντηρητικά βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται με βάση τις καθαρές αξίες ενεργητικού των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, οι οποίες υπολογίστηκαν στις 30 Ιουνίου 2023, πλην του JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund για το οποίο ο εν λόγω υπολογισμός έγινε στις 22 Ιουνίου 2023, των JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund για τα οποία ο εν λόγω υπολογισμός έγινε στις 26 Ιουνίου 2023 και των JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund και JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund για τα οποία ο εν λόγω υπολογισμός έγινε στις 2 Ιουλίου 2023. Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, οι καθαρές αξίες ενεργητικού υπολογίστηκαν χρησιμοποιώντας τις τελευταίες συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν γνωστές κατά τον χρόνο του υπολογισμού.

Κατά τη διαχείριση των ημερησίων αποτιμώντων αμοιβαίων κεφαλαίων, το Συμβούλιο έχει ως αρχή να διασφαλίζει την ορθή αποτίμηση των χαρτοφυλακίων, έτσι ώστε να υπάρχει ίση μεταχείριση των Μεριδιούχων και, στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει ορίσει μια Επιτροπή Εύλογης Αξίας (Fair Value Committee) προκειμένου να διευθετεί τυχόν ζητήματα αποτίμησης. Σύμφωνα με τα παραπάνω, εκτός από τις εύλογες αποτιμήσεις σε επίπεδο τίτλων που αναφέρονται λεπτομερώς στην Κατάσταση Επενδύσεων, καμία προσαρμογή δεν είχε πραγματοποιηθεί στις 30 Ιουνίου 2023, καθώς η αξία του χαρτοφυλακίου στο σημείο αποτίμησης αντιπροσωπεύει την ίδια αξία από το κλείσιμο των σχετικών υποκειμένων αγορών του χαρτοφυλακίου.

β) Αναπροσαρμογή με μεταβλητή τιμολόγηση

Προκειμένου να προστατευθούν τα συμφέροντα των Μεριδιούχων, η ΚΑΕ ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να προσαρμοστεί για να αντισταθμιστούν μειώσεις (dilutions) που μπορεί να προκύψουν σε σχέση με ροές μετρητών προς ή από ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Αυτές οι προσαρμογές συνήθως εφαρμόζονται οποιαδήποτε Ημέρα Αποτίμησης, όταν ο καθαρός όγκος όλων των εγγραφών και των εξαγορών επί των Μεριδίων ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπερβεί την συγκεκριμένη οριογραμμή. Οι προσαρμογές θα επιδιώκουν να αντικατοπτρίζουν τα προσδοκώμενα έξοδα συναλλαγών με τα οποία θα επιβραβεύονται οι Επιμέρους Αμοιβαίοι Κεφάλαιο όταν θα πραγματοποιηθεί αγορά ή οι πωλήσεις στοιχείων ενεργητικού. Η ΚΑΕ θα προσαρμόζεται προς τα πάνω όταν οι καθαρές εισροές μετρητών υπερβούν το προκαθορισμένο όριο και προς τα κάτω όταν το όριο υπερβούν οι καθαρές εκροές.

Υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς, για οποιαδήποτε δεδομένη Ημέρα Αποτίμησης, η προσαρμογή δεν θα είναι ποτέ μεγαλύτερη από 2% του ποσού στο οποίο θα ανερχόταν η ΚΑΕ σε διαφορετική περίπτωση. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΕΜΚ παραχώρησε στην Εταιρεία Διαχείρισης όλες τις απαραίτητες εξουσίες, προκειμένου να αυξήσει τον ανώτατο συντελεστή μεταβλητής τιμολόγησης που ισχύει για τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια από 2% έως 5% κατ' ανώτατο, στο πλαίσιο εξαιρετικών συνθηκών της αγοράς. Η Εταιρεία Διαχείρισης θα ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΕΜΚ και τη CSSF σε περίπτωση που οι συντελεστές μεταβλητής τιμολόγησης αυξηθούν άνω του 2%. Κατά τη διάρκεια του έτους, κανένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν εφάρμοσε συντελεστή μεταβλητής τιμολόγησης μεγαλύτερο του 2%. Οι παράγοντες για τη μεταβλητή τιμολόγηση συνήθως περιλαμβάνουν το εκτιμώμενο κόστος συναλλαγών, το τέλος χαρτοσήμου και άλλους φόρους, καθώς και τις διαφορές της τιμής αγοράς/τιμής πώλησης. Η αναπροσαρμογή των τιμών που ισχύει για ένα συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαθέσιμη κατόπιν αιτήματος, από την Εταιρεία Διαχείρισης στην έδρα της.

Η Εταιρεία Διαχείρισης λαμβάνει, και κατά περιόδους επανεξετάζει, τις λειτουργικές αποφάσεις σχετικά με τη μεταβλητή τιμολόγηση, συμπεριλαμβανομένων των ορίων που την ενεργοποιούν, την έκταση της προσαρμογής σε κάθε περίπτωση και τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που θα υπόκεινται ή όχι σε μεταβλητή τιμολόγηση οποιαδήποτε δεδομένη στιγμή.

Ως εκ τούτου, η επίσημη Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο κατά τη λήξη του έτους, η οποία γνωστοποιείται στην ενότητα Στατιστικά Στοιχεία της παρούσας έκθεσης, ενδέχεται να περιλαμβάνει αναπροσαρμογή με μεταβλητή τιμολόγηση, η οποία δεν μπορεί να δηλωθεί στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά τη διάρκεια του έτους, ο μηχανισμός μεταβλητής τιμολόγησης εφαρμόστηκε σε όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, εκτός από το JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund, λόγω καθαρών ροών οι οποίες δεν ανήλθαν στο όριο μεταβλητής τιμολόγησης, και τα JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund, JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund και JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund, λόγω περιορισμού που περιλαμβάνεται στο Ενυμερωτικό Δελτίο.

Κατά τη λήξη του έτους, είχαν εφαρμοστεί αναπροσαρμογές με μεταβλητή τιμολόγηση στα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund και JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund.

Ομοίως, προκειμένου να προστατευθεί τα συμφέροντα των Μεριδιούχων ενός υπό συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να προσαρμόσει την τελική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο του υπό συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή να προβεί σε άλλες κατάλληλες προσαρμογές, προκειμένου να εξουδετερώσει, για το υπό συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, τον αντίκτυπο οποιασδήποτε προσαρμογής τιμών πραγματοποιείται μέσω του μηχανισμού μεταβλητής τιμολόγησης στο απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ως αποτέλεσμα ταμειακών εισροών ή εκροών στο απορροφών Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την ημερομηνία συγχώνευσης.

Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να κρίνει καταλληλότερο να μην εφαρμόσει την αναπροσαρμογή με μεταβλητή τιμολόγηση στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όταν επιδιώκει την προσέλκυση εισροών έτσι ώστε το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο να φθάσει σε ένα συγκεκριμένο μέγεθος. Εάν ληφθεί ανάλογη απόφαση, η Εταιρεία Διαχείρισης θα αποζημιώσει το επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο για το ποσό που αντιστοιχεί στη μη εφαρμογή της Μεταβλητής Τιμολόγησης, προκειμένου να προστατευτεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο από τη μείωση της καθαρής αξίας ενεργητικού. Στις περιπτώσεις που συμβαίνει αυτό, οι Μεριδιούχοι θα πραγματοποιούν εγγραφές σε καθαρή αξία ενεργητικού που δεν θα έχει προσαρμοστεί προς τα πάνω, όπως θα ίσχυε εάν είχε εφαρμοστεί ο μηχανισμός αναπροσαρμογής με μεταβλητή τιμολόγηση. Η Εταιρεία Διαχείρισης δεν ακύρωσε την εφαρμογή της Μεταβλητής Τιμολόγησης κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου.

γ) Πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από επενδύσεις

Οι επενδυτικές συναλλαγές υπολογίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής (την ημερομηνία εκτέλεσης της εντολής αγοράς ή πώλησης). Για συναλλαγές σε άλλα προγράμματα συλλογικών επενδύσεων, οι συναλλαγές υπολογίζονται κατά τη λήξη της επιβεβαίωσης της συναλλαγής από τους υποκείμενους πράκτορες μεταβίβασης.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή οι ζημιές από την πώληση επενδύσεων υπολογίζονται με βάση το μέσο λογιστικό κόστος. Η σχετική διακύμανση της συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ της ημερομηνίας αγοράς και της ημερομηνίας πώλησης των επενδύσεων περιλαμβάνεται στα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή τις ζημιές από επενδύσεις. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή οι ζημιές από πραγματοποιηθείσα επένδυση υπολογίζονται με βάση το συνολικό λογιστικό κόστος και περιλαμβάνουν τα συναφή μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές σε συνάλλαγμα.

δ) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από τόκους σωρεύονται σε ημερησία βάση και περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ το άρτιο ή την προσαύξηση της διαφοράς υπό το άρτιο, κατά περίπτωση. Τα έσοδα από τραπεζικούς τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση. Τα έσοδα από μερίσματα σωρεύονται κατά την ημερομηνία χωρίς μέρισμα. Τα έσοδα αυτά αναγράφονται καθαρά από φόρους παρακράτησης και προσαρμόζονται αναλόγως όταν ισχύουν αιτήσεις επιστροφής φόρου. Τα έσοδα από μερίσματα που λαμβάνονται από ρωσικούς τίτλους, οι οποίοι προς το παρόν βρίσκονται υπό καθεστώς κυρώσεων, αποτιμώνται σε εύλογη αξία, προκειμένου να αναγνωριστεί η αδυναμία των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων να επαναπληρώσουν τα έσοδα. Τα έσοδα από δανειοδοσία τίτλων υπολογίζονται με βάση τα διαθέσιμα που υπήρχαν τη 16η ημέρα κάθε επόμενου μήνα μετά τη δημιουργία των εσόδων, μετά την αφαίρεση των αμοιβών δανειοδοσίας που καταβάλλονται στον πράκτορα δανειοδοσίας. Ένα στοιχείο των εσόδων από δανειοδοσία τίτλων θα περιλαμβάνει τα έσοδα που αφορούν την επανεπένδυση των χρηματικών εξασφαλίσεων, εάν υπάρχουν.

ε) Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Τα βιβλία και τα στοιχεία κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκφράζονται στο βασικό νόμισμα του αντίστοιχου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τυχόν ποσά που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται στο βασικό νόμισμα ως εξής: (i) οι αποτιμήσεις των επενδύσεων και άλλων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, που αρχικά εκφράζονται σε άλλα νομίσματα, μετατρέπονται κάθε εργάσιμη ημέρα στο βασικό νόμισμα, χρησιμοποιώντας τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες την εκάστοτε εργάσιμη ημέρα, (ii) οι αγορές και πωλήσεις ξένων επενδύσεων, τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται στο βασικό νόμισμα, με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες στις αντίστοιχες ημερομηνίες των εν λόγω συναλλαγών.

Τα καθαρά πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή οι ζημιές από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν: (i) συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές από την πώληση και την κατοχή ξένων νομισμάτων και ισοδυνάμων μετρητών σε συνάλλαγμα, (ii) κέρδη ή ζημιές μεταξύ της ημερομηνίας συναλλαγής και της ημερομηνίας διακανονισμού των συναλλαγών σε τίτλους και των προθεσμιακών συμβάσεων συναλλάγματος, και (iii) κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των ποσών των μερισμάτων και των τόκων που καταγράφονται και των χρηματικών ποσών που εισπράχθηκαν στην πράξη.

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά τη μετατροπή περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από συνάλλαγμα», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

στ) Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από εκκρεμείς προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος αποτιμώνται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την αντίστοιχη ημερομηνία αποτίμησης. Οι μεταβολές των εν λόγω ποσών περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Όταν μια σύμβαση κλείνει, τα Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού.

ζ) Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί τίτλων και δεικτών

Τα χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που διατίθενται σε οργανωμένη αγορά αποτιμώνται στην τιμή διακανονισμού στην οποία διακινούνται στο χρηματιστήριο. Οι καταθέσεις αρχικού περιθωρίου πραγματοποιούνται κατά τη σύναξη των συμβολαίων και γίνονται είτε σε μετρητά είτε σε τίτλους. Κατά τη διάρκεια της περιόδου που τα συμβόλαια είναι ανοικτά, οι μεταβολές στην αξία των συμβολαίων αναγνωρίζονται ως μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που αποτιμώνται σύμφωνα με τις τρέχουσες τιμές της αγοράς (marking-to-market) σε ημερησία βάση, ώστε να αντικατοπτρίζεται η αγοραία αξία των συμβολαίων στο τέλος των συναλλαγών κάθε εργάσιμης ημέρας. Οι καταβολές περιθωρίου μεταβολών κατατίθενται ή εισπράττονται, ανάλογα με το κατά πόσο προκύπτουν κέρδη ή ζημιές. Η συχνότητα αυτών των καταβολών περιθωρίου ενδέχεται να διαφέρει, ανάλογα με την τοποθεσία στην οποία πραγματοποιείται η συναλλαγή του συμβολαίου. Όταν ένα συμβόλαιο κλείνει, η ΕΕΜΚ καταγράφει πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία που ισούται με τη διαφορά ανάμεσα στα έσοδα από τη συναλλαγή ή το κόστος της συναλλαγής που κλείνει και το αρχικό κόστος του συμβολαίου, στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των εν λόγω ποσών καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

η) Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης

Η ΕΕΜΚ πωλεί δικαιώματα προαίρεσης επί τίτλων, συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης και νομισμάτων. Ο διακανονισμός αυτών των δικαιωμάτων προαίρεσης γίνεται σε μετρητά και θέτει την ΕΕΜΚ σε απεριόριστο κίνδυνο ζημίας. Ωστόσο, η ΕΕΜΚ δεν υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο για τα πωληθέντα δικαιώματα προαίρεσης, καθώς ο αντισυμβαλλόμενος έχει ήδη εξοφλήσει την υποχρέωσή του καταβάλλοντας την τιμή δικαιώματος κατά την έναρξη της σύμβασης.

Οι συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράζονται καταγράφονται ως επενδύσεις, ενώ οι συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που πωλούνται καταγράφονται ως παθητικό. Όταν η άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης έχει ως αποτέλεσμα τον διακανονισμό σε μετρητά, η διαφορά μεταξύ της τιμής δικαιώματος (premium) και των εσόδων του διακανονισμού υπολογίζεται ως πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία. Όταν εξαγοράζονται ή μεταβιβάζονται τίτλοι κατά την άσκηση ενός δικαιώματος προαίρεσης, το κόστος κτήσης ή τα εσοδα από την πώληση διαμορφώνονται με βάση την τιμή δικαιώματος. Όταν ένα δικαίωμα προαίρεσης κλείνει, η διαφορά μεταξύ της τιμής δικαιώματος και του κόστους για το κλείσιμο της θέσης υπολογίζεται ως πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία. Όταν ένα δικαίωμα προαίρεσης λήγει, η τιμή δικαιώματος υπολογίζεται ως πραγματοποιηθέν κέρδος για τα δικαιώματα που πωλήθηκαν ή ως πραγματοποιηθείσα ζημία για τα δικαιώματα που αγοράστηκαν.

Για τα δικαιώματα προαίρεσης επί συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, όταν ο διαχειριστής επενδύσεων έχει έδρα στο Ηνωμένο Βασίλειο, οι καταβολές περιθωρίου μεταβολών πραγματοποιούνται ή εισπράττονται σε ημερήσια βάση, ανάλογα με το εάν τα υποκείμενα χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης καταγράφουν ζημίες ή κέρδη.

Οι αγοραίες αξίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης που αγοράστηκαν/πωλήθηκαν σε εύλογη αξία» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των μη πραγματοποιηθέντων κερδών ή ζημιών καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Όταν μια σύμβαση κλείνει, τα Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημίες) καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

θ) Τίτλοι που θα ανακοινωθούν («TBA»)

Οι τίτλοι TBA (To Be Announced) σχετίζονται με τους διασφαλιζόμενους με υποθήκη τίτλους που εκδίδονται από οργανισμούς με κρατική υποστήριξη. Οι οργανισμοί αυτοί συνήθως ομαδοποιούν (pool) ενυπόθηκα δάνεια και πωλούν τους τόκους που δημιουργούνται από τις ομαδοποιήσεις. Οι τίτλοι TBA αφορούν μελλοντικές ομαδοποιήσεις αυτών των οργανισμών που αγοράζονται και πωλούνται για μελλοντικούς διακανονισμούς, για τους οποίους δεν έχει ακόμα καθοριστεί το επιτόκιο ή η ημερομηνία λήξης. Οι τίτλοι TBA γνωστοποιούνται χωριστά στην Κατάσταση Επενδύσεων.

Ορισμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται να συνάγουν συμφωνίες επαναγοράς τίτλων σε δολάρια Η.Π.Α. (Dollar Rolls), χρησιμοποιώντας κυρίως τίτλους TBA, κατά τις οποίες τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια πωλούν τίτλους διασφαλιζόμενους με υποθήκη, τους οποίους παραδίδουν εντός του τρέχοντος μηνός και ταυτόχρονα συνάπτουν συμβόλαια επαναγοράς παρόμοια, αλλά όχι ίδια, ονόματι, τίτλους σε συμφωνημένη τιμή και καθορισμένη ημερομηνία. Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια υπολογίζουν αυτές τις συμφωνίες Dollar Roll ως αγορές και πωλήσεις και λαμβάνουν προμήθεια ως αμοιβή για την ανάληψη δεσμευσης επαναγοράς. Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια πρέπει να διατηρούν ρευστοποιήσιμους τίτλους αξίας όχι μικρότερης από την τιμή επαναγοράς (συμπεριλαμβανομένων των σωρευμένων τόκων) για τις εν λόγω συμφωνίες Dollar Roll. Η αγοραία αξία των τίτλων που απαιτείται να αγοραστούν από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να μειωθεί και να φτάσει σε επίπεδα κάτω από τη συμφωνημένη τιμή επαναγοράς των εν λόγω τίτλων.

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια διέθεταν εκκρεμείς συμφωνίες Dollar Roll για επαναγορά TBA, οι οποίες περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς «Επενδύσεις σε συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία», «Ανοικτές θέσεις πώλησης από συμβάσεις που θα ανακοινωθούν σε αγοραία αξία», «Είσπρακτά από πώληση συμβάσεων που θα ανακοινωθούν», και «Πληρωτέα από αγορά συμβάσεων που θα ανακοινωθούν» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των μη πραγματοποιηθέντων κερδών ή ζημιών περιλαμβάνονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού, στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν». Όταν μια σύμβαση κλείνει, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμβάσεις που θα ανακοινωθούν», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

ι) Συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων

Η συμφωνία ανταλλαγής επιτοκίων είναι μία διμερής συμφωνία, κατά την οποία έκαστος από τους συμβαλλόμενους συμφωνεί να ανταλλάξει μια σειρά πληρωμών τόκων με άλλη σειρά πληρωμών τόκων (συνήθως σταθερού/κυμαινόμενου επιτοκίου) με βάση ένα θεωρητικό ποσό κεφαλαίου, το οποίο λειτουργεί ως βάση υπολογισμού και το οποίο συνήθως δεν ανταλλάσσεται.

Οι αγοραίες αξίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Καθαρού Ενεργητικού. Οι τόκοι επί των συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίων καταγράφονται στον λογαριασμό «Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των μη πραγματοποιηθέντων κερδών ή ζημιών περιλαμβάνονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού, στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμφωνίες ανταλλαγής». Όταν μια συμφωνία κλείνει, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμφωνίες ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

ια) Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Η ΕΕΜΚ μπορεί να συνάψει συμφωνίες ανταλλαγής, κατά τις οποίες η ΕΕΜΚ και ο αντισυμβαλλόμενος δέχονται να ανταλλάξουν πληρωμές, με τις οποίες ο ένας ή και οι δύο συμβαλλόμενοι καταβάλλουν τις αποδόσεις που προήλθαν από έναν τίτλο, ένα χρηματοπιστωτικό μέσο, ένα καλάθι ή έναν χρηματιστηριακό δείκτη. Οι πληρωμές που καταβάλλει η ΕΕΜΚ στον αντισυμβαλλόμενο και αντιστρόφως υπολογίζονται βάσει συγκεκριμένου τίτλου, καλαθίου τίτλων, χρηματιστηριακού δείκτη ή χρηματοπιστωτικού μέσου και ενός προσημοποιηθέντος θεωρητικού ποσού κεφαλαίου. Κάθε υποκείμενος τίτλος ή μέσο αυτής της μορφής πρέπει να είναι κινητή αξία και κάθε δείκτης πρέπει να είναι δείκτης σε οργανωμένη αγορά.

Στο πλαίσιο μιας συμφωνίας ανταλλαγής συνολικής απόδοσης θα ανταλλάσσεται η συνολική απόδοση ενός συγκεκριμένου καλαθίου τίτλων, οι οποίοι έχουν επιλεγεί από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, έναντι ενός επιτοκίου αναφοράς συν ενός περιθωρίου. Η συνολική απόδοση περιλαμβάνει τόκους, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες επί των υποκείμενων τίτλων κατά τη διάρκεια της συμφωνίας με βάση τον τύπο των υποκείμενων τίτλων. Ο κίνδυνος που περιλαμβάνεται σε αυτό το είδος χρηματοπιστωτικού μέσου εξαρτάται από την αβέβαιη εξέλιξη, κατά τη χρονική στιγμή σύναψης της συμφωνίας, της απόδοσης του υποκείμενου μέσου. Αυτοί οι υποκείμενοι τίτλοι είναι εισηγμένοι σε κύριο χρηματιστήριο.

Η αξία των υποκείμενων τίτλων θα λαμβάνεται υπ' όψιν για την εκτίμηση της ικανότητας επένδυσης και δανεισμού μεμονωμένων εκδοτών. Στους σχετικούς δείκτες περιλαμβάνονται ενδεικτικά, νομίσματα, επιτόκια, τιμές και συνολικές αποδόσεις επί δεικτών επιτοκίων, δεικτών σταθερού εισοδήματος και χρηματιστηριακών δεικτών.

Οι αγοραίες αξίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των εν λόγω ποσών περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμφωνίες ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Όταν μια συμφωνία κλείνει, τα Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημίες) καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμφωνίες ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

ιβ) Συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης

Η συμφωνία ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης είναι μία συναλλαγή πιστωτικών παραγώγων, κατά την οποία δύο συμβαλλόμενοι συμφωνούν ο ένας εξ αυτών να καταβάλλει στον έτερο συμβαλλόμενο μία καθορισμένη περιοδική πληρωμή για την καθορισμένη διάρκεια της συμφωνίας. Ο έτερος συμβαλλόμενος δεν προβάίνει σε πληρωμή, εκτός εάν προκύψει κάποιο πιστωτικό γεγονός, το οποίο σχετίζεται με προκαθορισμένο στοιχείο ενεργητικού αναφοράς. Σε περίπτωση που προκύψει ανάλογο γεγονός, ο έτερος συμβαλλόμενος θα καταβάλλει μία πληρωμή στον πρώτο συμβαλλόμενο και η συμφωνία ανταλλαγής θα τερματιστεί. Η αξία των υποκείμενων τίτλων θα λαμβάνεται υπ' όψιν για την εκτίμηση της ικανότητας επένδυσης και δανεισμού μεμονωμένων εκδοτών.

Οι αγοραίες αξίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των μη πραγματοποιηθέντων κερδών ή ζημιών περιλαμβάνονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού, στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμφωνίες ανταλλαγής». Όταν μια συμφωνία κλείνει, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμφωνίες ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

ιγ) Συμφωνίες ανταλλαγής επί δεικτών εμπορευμάτων

Μια συμφωνία ανταλλαγής επί δεικτών εμπορευμάτων είναι μια διμερής συμφωνία, στο πλαίσιο της οποίας κάθε συμβαλλόμενος συμφωνεί να ανταλλάξει τη συνολική απόδοση συγκεκριμένου δείκτη εμπορευμάτων, έναντι του επιτοκίου χρηματοαγοράς, πλέον των αμοιβών.

Οι αγοραίες αξίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των μη πραγματοποιηθέντων κερδών ή ζημιών περιλαμβάνονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού, στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμφωνίες ανταλλαγής». Όταν μια συμφωνία κλείνει, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες

καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμφωνίες ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

ιδ) Συμφωνίες ανταλλαγής επί ποσοστού πληθωρισμού

Η συμφωνία ανταλλαγής επί ποσοστού πληθωρισμού είναι μία διμερής συμφωνία, κατά την οποία έκαστος από τους συμβαλλομένους συμφωνεί να ανταλλάξει ένα προκαθορισμένο σταθερό ποσοστό με μια πληρωμή που συνδέεται με τον πληθωρισμό, με βάση ένα θεωρητικό ποσό κεφαλαίου, το οποίο λειτουργεί ως βάση υπολογισμού και το οποίο συνήθως δεν ανταλλάσσεται έως τη λήξη της περιόδου. Οι συμφωνίες ανταλλαγής επί ποσοστού πληθωρισμού αποτιμώνται σύμφωνα με τις τρέχουσες τιμές της αγοράς κάθε ημερομηνία υπολογισμού της ΚΑΕ. Η εκτιμώμενη αγοραία αξία βασίζεται στα στοιχεία αποτίμησης που ορίζονται στις συμφωνίες και λαμβάνεται από τρίτους φορείς καθορισμού τιμών, ειδικούς διαπραγματευτές ή εσωτερικά μοντέλα.

Οι αγοραίες αξίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Συμφωνίες ανταλλαγής σε εύλογη αξία» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Καθαρού Ενεργητικού. Τα έσοδα από τις συμφωνίες ανταλλαγής επί ποσοστού πληθωρισμού καταγράφονται στον λογαριασμό «Τόκοι επί συμφωνιών ανταλλαγής» στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Οι μεταβολές των μη πραγματοποιηθέντων κερδών ή ζημιών περιλαμβάνονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού, στον λογαριασμό «Καθαρή μεταβολή στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση) από Συμφωνίες ανταλλαγής». Όταν μία συμφωνία κλείνει, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες καταχωρίζονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημίες) από Συμφωνίες ανταλλαγής», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

ιε) Ενοποίηση της θυγατρικής του Μαυρίκιου

Το σύνολο των εσόδων, εξόδων, εισπρακτέων, πληρωτέων ποσών και των επενδύσεων της εταιρείας JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited (η «Θυγατρική»), θυγατρικής που ανήκει εξ ολοκλήρου στην JPMorgan Funds - India Fund, ενοποιούνται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού και στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού του JPMorgan Funds - India Fund. Τα διαταιρικά υπόλοιπα παραγράφονται με την ενοποίηση. Κατά τη διάρκεια του έτους έως τις 30 Ιουνίου 2021, όλοι οι τίτλοι που διατηρούσε η Θυγατρική μεταβιβάστηκαν στην άμεση κυριότητα του JPMorgan Funds - India Fund. Από τις 30 Ιουνίου 2023, η θυγατρική δεν διατηρεί πλέον τίτλους, μόνο ένα μικρό εναπομείνον υπόλοιπο σε μετρητά.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited και ο μοναδικός Μεριδιούχος αυτής, η JPMorgan Funds, αποφάσισαν, διατυπώνοντας τις αποφάσεις τους γραπτώς, τη λύση της JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited. Η απόφαση του μοναδικού Μεριδιούχου έγινε δεκτή από τον Υπεύθυνο Εταρικού Μητρώου του Μαυρίκιου στις 5 Μαΐου 2021 και, κατόπιν τούτου, ο εκκαθαριστής ανέλαβε τον έλεγχο της JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited. Η Θυγατρική θα παραμείνει ενοποιημένη με το JPMorgan Funds - India Fund έως ότου ολοκληρωθεί η διαδικασία εκκαθάρισης.

Παρότι οι τίτλοι Ινδίας που είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο της Ινδίας διατηρούνταν μέσω της θυγατρικής του Μαυρίκιου, οι τόκοι και τα μερίσματα που εισπράχθηκαν δεν υπόκειντο σε φορολόγηση. Οι τόκοι και τα μερίσματα των τίτλων που είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο της Ινδίας και τους οποίους το JPMorgan Funds - India Fund διατηρεί απευθείας στην Ινδία υπόκεινται σε φόρο με συντελεστή 20% (συν την προσαύξηση και τον φόρο υπέρ της εκπαίδευσης). Τα κεφαλαιακά κέρδη από τη διάθεση των εν λόγω επενδύσεων υπόκεινται σε φόρο με συντελεστή από 0% έως 15% (συν την προσαύξηση και τον φόρο υπέρ της εκπαίδευσης), αναφορικά με τους εισηγμένους τίτλους και ανάλογα με το χρονικό διάστημα κατά το οποίο διατηρήθηκε η σχετική επένδυση.

3. Νόμισμα Αναφοράς και Συναλλαγματικές Ισοτιμίες

Το νόμισμα αναφοράς της ΕΕΜΚ όπως αποτυπώνεται στις συγκεντρωτικές καταστάσεις είναι το δολάριο Η.Π.Α.

Για την κατάρτιση των Οικονομικών καταστάσεων, οι κύριες συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 είναι οι τελευταίες γνωστές συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά τον χρόνο υπολογισμού της ΚΑΕ:

1 USD = 1,5032 AUD	1 USD = 21,7477 CZK	1 USD = 341,1859 HUF	1 USD = 4,0705 PLN
1 USD = 1,3232 CAD	1 USD = 0,9158 EUR	1 USD = 144,4300 JPY	1 USD = 10,7830 SEK
1 USD = 0,8963 CHF	1 USD = 0,7872 GBP	1 USD = 10,7010 NOK	1 USD = 1,3532 SGD
1 USD = 7,2700 CNH	1 USD = 7,8363 HKD	1 USD = 1,6343 NZD	

4. Αμοιβές και Έξοδα

α) Δείκτης Ανώτατων Εξόδων

Το ανώτατο συνολικό ποσό αμοιβών και εξόδων που βαρύνει τους Μεριδιούχους μιας Κατηγορίας Μεριδίων οποιουδήποτε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει το ανώτατο ποσοστό του συνόλου του καθαρού ενεργητικού που αποδίδεται στη συγκεκριμένη Κατηγορία Μεριδίων. Αυτά τα ανώτατα όρια αμοιβών και εξόδων συμπεριλαμβάνουν τις Αμοιβές Διαχείρισης, την Αμοιβή του Υποδιαχειριστή Επενδύσεων, τις Αμοιβές Διανομής και άλλες Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες. Δεν περιλαμβάνουν τυχόν αμοιβές επίδοσης.

Δεν χρεώνονται άλλα έξοδα σε αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, ενώ η Εταιρεία Διαχείρισης απορροφά τυχόν διαφορά που ενδέχεται να προκύψει ανάμεσα στα πραγματικά έξοδα των εργασιών αυτών των Κατηγοριών Μεριδίων και στο ανώτατο ποσοστό.

Αυτό το ανώτατο ετήσιο ποσοστό αμοιβών και εξόδων κατηγοριοποιείται ως Δείκτης Ανώτατων Εξόδων, όπως παρουσιάζεται στο Παράρτημα 1.

β) Αμοιβές Διαχείρισης

Η ΕΕΜΚ καταβάλλει στην Εταιρεία Διαχείρισης αμοιβές διαχείρισης που υπολογίζονται ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων που διαχειρίζεται («Αμοιβές Διαχείρισης»). Οι Αμοιβές Διαχείρισης σωρεύεται σε καθημερινή βάση και καταβάλλονται μηνιαίως αναδρομικά, στο μέγιστο ποσοστό που καθορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν να επενδύουν σε ΟΣΕΚΑ, άλλους ΟΣΕ και οργανισμούς επενδύσεων κλειστού τύπου, οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις ως κινητές αξίες σύμφωνα με την έννοια των κανόνων για τους ΟΣΕΚΑ [συμπεριλαμβανομένων εταιρειών επενδύσεων (investment trust)] (οι «Οργανισμοί»), που υπόκεινται σε διαχείριση από θυγατρική εταιρεία της JPMorgan Chase & Co., ενώ είτε θα αποτραπεί είτε θα επιστραφεί η διπλή χρέωση αμοιβών διαχείρισης. Ωστόσο, εάν η υποκείμενη επένδυση χρεώνει υψηλότερες αμοιβές διαχείρισης, η διαφορά ενδέχεται να χρεωθεί στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο που πραγματοποιεί την επένδυση. Εάν ο υποκείμενος θυγατρικός οργανισμός συγκεντρώνει τις αμοιβές διαχείρισης και λοιπές αμοιβές και επιβαρύνσεις σε έναν μόνο δείκτη συνολικών εξόδων, όπως στην περίπτωση των διαπραγματευσίμων αμοιβαίων κεφαλαίων, θα πάψει να ισχύει ο δείκτης συνολικών εξόδων στο σύνολό του. Όταν ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε οργανισμούς οι οποίοι δεν είναι συνδεδεμένοι με την JPMorgan Chase & Co., η αμοιβή που εμφανίζεται στην ενότητα «Περιγραφές Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου μπορεί να χρεώνεται ανεξάρτητα από τυχόν αμοιβές που αντικατοπτρίζονται στην τιμή των μετοχών ή των μεριδίων του υποκείμενου οργανισμού.

Η Εταιρεία Διαχείρισης αποφάσισε να αποπληρώσει τις Αμοιβές Διαχείρισης και την Αμοιβή Διανομής για τα JPMorgan Funds - Russia Fund και JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια τελούν υπό αναστολή.

Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να ορίζει διάφορες τιμές για τις αμοιβές διαχείρισης, οποιαδήποτε στιγμή και για σύντομα διαστήματα όσο μία ημέρα, σε οποιοδήποτε ποσό μεταξύ του μηδενός και της ανώτατης δηλωθείσας τιμής. Για τις Κατηγορίες Μεριδίων X και Y, η αμοιβή αυτή δεν χρεώνεται σε επίπεδο Κατηγορίας Μεριδίων. Αντ' αυτού, η αρμόδια οντότητα της JPMorgan Chase & Co. εισπράττει αμοιβή για τις υπηρεσίες αυτές απευθείας από τον Μεριδιούχο.

γ) Αμοιβή Υποδιαχειριστή Επενδύσεων

Για τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Πολλαπλής Διαχείρισης, εκτός από τις ετήσιες αμοιβές διαχείρισης, υφίστανται και αμοιβές Υποδιαχείρισης Επενδύσεων. Η αμοιβή αυτή καταβάλλεται στους Υποδιαχειριστές Επενδύσεων, οι οποίοι διεξάγουν την καθημερινή διαχείριση των τμημάτων του χαρτοφυλακίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τους έχουν ανατεθεί. Όταν ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε Οργανισμούς τους οποίους διαχειρίζονται διαχειριστές επενδύσεων που δεν είναι μέλη του ομίλου JPMorgan Chase & Co., οι Αμοιβές Διαχείρισης, όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, μπορεί να χρεώνονται ανεξάρτητα από τυχόν αμοιβές που αντικατοπτρίζονται στην τιμή των μετοχών ή των μεριδίων των Οργανισμών.

δ) Αμοιβές Διανομής

Η Εταιρεία Διαχείρισης συνήθως καταβάλλει μέρος ή το σύνολο αυτής της αμοιβής στους Διανομείς για τις υπηρεσίες που παρέχουν σε σχέση με την εμπορική προώθηση και τη διανομή των Κατηγοριών Μεριδίων D και T. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να ορίζει διάφορες τιμές για τη συγκεκριμένη αμοιβή, οποιαδήποτε στιγμή και για σύντομα διαστήματα όσο μία ημέρα, σε οποιοδήποτε ποσό μεταξύ του μηδενός και της ανώτατης δηλωθείσας τιμής.

ε) Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες

Η ΕΕΜΚ βαρύνεται με όλες τις τακτικές λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες στα ποσοστά που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο («Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες») για την κάλυψη όλων των πάγιων και μεταβλητών δαπανών, των επιβαρύνσεων, αμοιβών και λοιπών δαπανών που προκύπτουν κατά διαστήματα σε σχέση με τη

JPMorgan Funds

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

λειτουργία και τη διαχείριση της ΕΕΜΚ. Η αμοιβή αυτή είναι η ανώτατη για κάθε Κατηγορία Μεριδίων και δεν θα υπερβαίνει το ποσό που αναφέρεται στην ενότητα «Περιγραφές Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου. Η Εταιρεία Διαχείρισης θα βαρύνεται με τυχόν λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες οι οποίες υπερβαίνουν το ανώτατο ποσοστό που καθορίζεται.

Στις περιπτώσεις όπου ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει προτίστως σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ που τελούν υπό τη διαχείριση οποιασδήποτε θυγατρικής της JPMorgan Chase & Co. και εφόσον υποδεικνύεται συγκεκριμένα για ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην ενότητα «Περιγραφές Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου, η διπλή χρέωση των λειτουργικών και διοικητικών δαπανών θα αποτρέπεται με επιστροφή στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο των λειτουργικών και διοικητικών δαπανών (ή ισοδύναμων δαπανών) που χρεώνονται στους υποκείμενους ΟΣΕΚΑ ή άλλους ΟΣΕ. Όταν ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε οργανισμούς οι οποίοι δεν είναι συνδεδεμένοι με την JPMorgan Chase & Co., η αμοιβή που εμφανίζεται στην ενότητα «Περιγραφές Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου μπορεί να χρεώνεται ανεξάρτητα από τυχόν αμοιβές που αντικατοπτρίζονται στην τιμή των μετοχών ή των μεριδίων του υποκείμενου οργανισμού.

Οι Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες καλύπτουν τα εξής:

i) Μια «Αμοιβή Υποστήριξης Αμοιβαίου Κεφαλαίου» που καταβάλλεται στην Εταιρεία Διαχείρισης για τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία Διαχείρισης στην ΕΕΜΚ. Η Αμοιβή Υποστήριξης Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αναθεωρείται σε ετήσια βάση και δεν θα υπερβαίνει το 0,15% ετησίως, εκτός από το JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund και το JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund για τα οποία δεν θα υπερβαίνει το 0,05% ετησίως.

ii) Δαπάνες που πραγματοποιούνται απευθείας από την ΕΕΜΚ («Άμεσες Δαπάνες Αμοιβαίου Κεφαλαίου») και δαπάνες που αναλαμβάνει άμεσα η Εταιρεία Διαχείρισης για λογαριασμό της ΕΕΜΚ («Έμμεσες Δαπάνες Αμοιβαίου Κεφαλαίου»), όπως παρατίθεται αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο.

στ) Αμοιβές Επίδοσης

Όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο, η Εταιρεία Διαχείρισης δικαιούται να λάβει, από το καθαρό ενεργητικό ορισμένων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Κατηγοριών Μεριδίων, ετήσια αμοιβή ως κίνητρο με βάση την επίδοση (η «Αμοιβή Επίδοσης»), εάν η επίδοση του εν λόγω Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με τη μέθοδο του Μηχανισμού Ανάκτησης (Claw-Back Mechanism) ή του Ανώτατου Ορίου (High Water Mark), όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως καθορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο για κάθε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Κάθε Ημέρα Αποτίμησης, πραγματοποιείται σύρρευση για την Αμοιβή Επίδοσης της προηγούμενης Ημέρας Αποτίμησης, κατά περίπτωση, και η σωρευμένη αμοιβή επίδοσης, εάν υφίσταται, καθίσταται πληρωτέα στην Εταιρεία Διαχείρισης την τελευταία Ημέρα Συναλλαγών του Οικονομικού Έτους ή σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις: στην περίπτωση πολύ σημαντικού όγκου εντολών για μετατροπή ή εξαγορά (ισχύει αποκλειστικά για τα συγκεκριμένα Μεριδία) και κατά τη συγχώνευση ή την εκκαθάριση ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σύμφωνα με τις διατάξεις της σχετικής Σύμβασης Διαχείρισης Επενδύσεων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενδέχεται να δικαιούται να λάβει το σύνολο ή μέρος της Αμοιβής Επίδοσης από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κάθε Ημέρα Αποτίμησης, η καθαρή αξία ενεργητικού κάθε Κατηγορίας Μεριδίων κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το οποίο ισχύει Αμοιβή Επίδοσης, που περιλαμβάνει τη σύρρευση όλων των αμοιβών και των δαπανών (τα οποία συμπεριλαμβάνουν τις Αμοιβές Διαχείρισης, καθώς και τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες που βαρύνουν την αντίστοιχη Κατηγορία Μεριδίων με το ποσοστό που καθορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο), προσαρμόζεται με βάση τις διανομές μερισμάτων, τις εγγραφές και τις εξαγορές που πραγματοποιούνται τη συγκεκριμένη Ημέρα Αποτίμησης, εάν υπάρχουν, και προστίθεται εκ νέου οποιαδήποτε Αμοιβή Επίδοσης σωρεύεται κατά τη διάρκεια της εν λόγω ημέρας σε σχέση με τη συγκεκριμένη Κατηγορία Μεριδίων (η «Προσαρμοσμένη καθαρή αξία ενεργητικού»). Για τις ανάγκες υπολογισμού της Αμοιβής Επίδοσης, η «Απόδοση Κατηγορίας Μεριδίων» υπολογίζεται κάθε Ημέρα Αποτίμησης ως η διαφορά ανάμεσα στην καθαρή αξία ενεργητικού (η οποία προσαρμόζεται με την πρόσθεση τυχόν σωρευμένης Αμοιβής Επίδοσης) τη συγκεκριμένη ημέρα και στην Προσαρμοσμένη καθαρή αξία ενεργητικού κατά την προηγούμενη Ημέρα Αποτίμησης, εκπεφρασμένη ως απόδοση με βάση την Προσαρμοσμένη καθαρή αξία ενεργητικού της προηγούμενης Ημέρας Αποτίμησης για τη συγκεκριμένη Κατηγορία Μεριδίων.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει στοιχεία αμοιβής επίδοσης για τις Κατηγορίες Μεριδίων στις οποίες χρεώθηκε κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς. Δεν επιβαρύνθηκαν με χρεώσεις αμοιβών επίδοσης κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς οποιοσδήποτε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων υπόκεινται σε αμοιβές επίδοσης, αλλά οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα.

	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αμοιβές Επίδοσης	Ποσοστό μέσω καθαρού ενεργητικού Κατηγορίας Μεριδίων
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund			
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	EUR	37.035	0,25%
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	EUR	9.619	0,36%
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	EUR	10.772	0,46%
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	18.781	0,28%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund			
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	EUR	2.184	0,10%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	EUR	228.988	0,18%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	EUR	407	0,12%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	EUR	1.018	0,09%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	EUR	11.048	0,13%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	EUR	2.258	0,17%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	EUR	85	0,35%
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	474	0,20%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	EUR	251.029	0,24%
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	EUR	2.938	0,32%
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	EUR	30.109	0,04%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	EUR	34.676	0,29%
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	6.640	0,15%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund			
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	EUR	425.299	0,08%
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	EUR	4.488	0,01%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund			
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	USD	296	0,07%

Μηχανισμός Ανάκτησης

Ο μηχανισμός Ανάκτησης μπορεί να σωρεύει Αμοιβή Επίδοσης όταν υπάρχει αρνητική απόδοση, με την προϋπόθεση ότι η επίδοση υπερβαίνει την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς Αμοιβής Επίδοσης από την τελευταία φορά που καταβλήθηκε Αμοιβή Επίδοσης.

Μέθοδος Ανώτατου Ορίου

Ο μηχανισμός Ανώτατου Ορίου εισάγει την πρόσθετη απαίτηση ότι η Αμοιβή Επίδοσης μπορεί να σωρεύεται μόνο όταν η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον είναι υψηλότερη από το μεγαλύτερο από τα εξής δύο μεγέθη: την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον κατά την έναρξη κυκλοφορίας της Κατηγορίας Μεριδίων ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον βάσει της οποίας καταβλήθηκε η τελευταία Αμοιβή Επίδοσης.

JPMorgan Funds

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023, τα ποσοστά και οι δείκτες αναφοράς της Αμοιβής Επίδοσης για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(perf)» (επίδοσης) είχαν ως εξής:

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Κατηγορίες Μεριδίων	Ποσοστό Αμοιβής Επίδοσης	Δείκτης Αναφοράς Επίδοσης
<i>Μέθοδος Μηχανισμού Ανάκτησης</i>			
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	Όλες	10%	Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	Όλες	10%	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	Χωρίς αντιστάθμιση	10%	MSCI EMU Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	Με αντιστάθμιση σε USD	10%	MSCI EMU Index (Total Return Net) με αντιστάθμιση σε USD
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	Όλες	10%	MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Χωρίς αντιστάθμιση	10%	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Με αντιστάθμιση σε USD	10%	MSCI Europe Index (Total Return Net) με αντιστάθμιση σε USD
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	Όλες	20%	ICE BofA Italian Government 1-3 Year Index (Total Return Gross)

Μέθοδος Ανώτατου Ορίου

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Χωρίς αντιστάθμιση	15%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Με αντιστάθμιση σε CHF	15%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Με αντιστάθμιση σε GBP	15%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Με αντιστάθμιση σε SEK	15%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Με αντιστάθμιση σε USD	15%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Χωρίς αντιστάθμιση	15%*	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Με αντιστάθμιση σε EUR	15%*	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Με αντιστάθμιση σε GBP	15%*	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Με αντιστάθμιση σε JPY	15%*	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Με αντιστάθμιση σε SEK	15%*	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Χωρίς αντιστάθμιση	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε CHF	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε EUR	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Χωρίς αντιστάθμιση	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε CHF	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε EUR	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε GBP	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε JPY	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε PLN	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Με αντιστάθμιση σε SEK	10%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

* Με την επιφύλαξη ανώτατου ορίου ύψους 11,5% επί οποιασδήποτε σωρευτικής πλεονασματικής απόδοσης. Η αμοιβή επίδοσης αποτελεί αντικείμενο αποποίησης έως τις 30 Ιουνίου 2023.

5. Πολιτική Διανομής

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(acc)»

Οι Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(acc)» είναι Κατηγορίες Μεριδίων σφύρευσης και, υπό κανονικές συνθήκες, δεν θα καταβάλλουν μερίσματα.

Οι Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής θα καταβάλλουν, υπό κανονικές συνθήκες, μερίσματα όπως περιγράφεται στη συνέχεια.

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(dist)»

Στόχος όλων των Κατηγοριών Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(dist)» είναι, κατά περίπτωση, να καταβάλλουν εισόδημα προς αναφορά ετησίως και θα διαθέτουν «Καθεστώς Αμοιβαίων Κεφαλαίων Αναφοράς Εσόδων στο Ηνωμένο Βασίλειο». Οι καταβολές μερισμάτων σε αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων θα πραγματοποιούνται, υπό κανονικές συνθήκες, τον Σεπτέμβριο κάθε έτους.

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(div)»

Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(div)» θα καταβάλλουν, υπό κανονικές συνθήκες, μερίσματα κάθε τρίμηνο, τα οποία υπολογίζονται από την Εταιρεία Διαχείρισης, με βάση την εκτιμώμενη ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου του αντίστοιχου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που είναι αποδοτέο στην εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων. Η Εταιρεία Διαχείρισης θα επανεξετάζει την τιμή μερισμάτων για κάθε Κατηγορία Μεριδίων τουλάχιστον μία φορά το εξάμηνο, αλλά μπορεί να προσαρμόζει την τιμή μερισμάτων σε πιο συχνή βάση, προκειμένου να αντανakλά τις μεταβολές στην αναμενόμενη απόδοση του χαρτοφυλακίου.

Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν υπ' όψιν ότι οι Κατηγορίες Μεριδίων «(div)» δίνουν προτεραιότητα στα μερίσματα και όχι στην αύξηση κεφαλαίου. Στην αναμενόμενη απόδοση για κάθε Κατηγορία Μεριδίων θα συνυπολογίζονται, σε μικτή βάση, τόσο οι Αμοιβές Διαχείρισης όσο και οι Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, και οι εν λόγω Κατηγορίες Μεριδίων τυπικά θα προβαίνουν σε υψηλότερες διανομές σε σχέση με το εισόδημα που λαμβάνεται. Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(div)», οι οποίες βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την ημερομηνία προσδιορισμού (record date) του μερισματος, θα πληρούν τις προϋποθέσεις για τυχόν μερίσματα τα οποία, υπό κανονικές συνθήκες, θα καταβάλλονται στο νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων.

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(mth)»

Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(mth)» θα είναι διαθέσιμες για τους Μεριδιούχους οι οποίοι εγγράφονται, και παραμένουν εγγεγραμμένοι, μέσω συγκεκριμένων ασιατικών δικτύων διανομής, καθώς και σε άλλους διανομείς κατά την αποκλειστική διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης. Οι Κατηγορίες Μεριδίων με το επίθημα «(mth)» θα καταβάλλουν, υπό κανονικές συνθήκες, μερίσματα σε μηνιαία βάση. Η μηνιαία τιμή μερισματος ανά Μερίδιο θα υπολογίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης, με βάση την εκτιμώμενη ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου του αντίστοιχου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που είναι αποδοτέο στην εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων. Η Εταιρεία Διαχείρισης θα επανεξετάζει την τιμή μερισματος για κάθε Κατηγορία Μεριδίων τουλάχιστον μία φορά το εξάμηνο, αλλά μπορεί να προσαρμόζει την τιμή μερισματος σε πιο συχνή βάση, προκειμένου να αντανakλά τις μεταβολές στην αναμενόμενη απόδοση του χαρτοφυλακίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν υπ' όψιν ότι οι Κατηγορίες Μεριδίων «(mth)» δίνουν προτεραιότητα στα μερίσματα και όχι στην αύξηση κεφαλαίου. Στην αναμενόμενη απόδοση για κάθε Κατηγορία Μεριδίων θα συνυπολογίζονται, σε μικτή βάση, τόσο οι Αμοιβές Διαχείρισης όσο και οι Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, και οι εν λόγω Κατηγορίες Μεριδίων τυπικά θα προβαίνουν σε υψηλότερες διανομές σε σχέση με το εισόδημα που λαμβάνεται. Οι καταβολές μερισμάτων προς τους Μεριδιούχους για τις συγκεκριμένες Κατηγορίες Μεριδίων θα πραγματοποιούνται, υπό κανονικές συνθήκες, κάθε μήνα και θα καταβάλλονται στο νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων. Η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να ορίσει ένα κατώτατο ποσό ανά Κατηγορία Μεριδίων, κάτω του οποίου η πραγματική καταβολή του μερισματος δεν θα είναι οικονομικά αποδοτική για την ΕΕΜΚ. Οι καταβολές αυτές θα μεταφέρονται στον επόμενο μήνα ή θα επανεπενδύονται σε περαιτέρω Μερίδια της ίδιας Κατηγορίας Μεριδίων και δεν θα καταβάλλονται απευθείας στους Μεριδιούχους. Η καθαρή αξία ενεργητικού των Κατηγοριών Μεριδίων «(mth)» ενδέχεται να παρουσιάζει περισσότερες διακυμάνσεις σε σύγκριση με άλλες Κατηγορίες Μεριδίων, λόγω της συχνότερης διανομής εισοδήματος.

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(fix)»

Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(fix)» θα καταβάλλουν, υπό κανονικές συνθήκες, σταθερά μερίσματα κάθε τρίμηνο, με βάση το ετήσιο συνολικό ποσό ανά μερίδιο όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(fix)» ενδέχεται να κλείσουν, να εκκαθαριστούν, να μην καταβάλουν μερίσματα ή να μειώσουν το εισπρακτέο ποσό μερισματος, εάν θεωρηθεί ότι η καταβολή του μερισματος εξυπηρετεί, σε συλλογικό επίπεδο, το βέλτιστο συμφέρον όλων των Μεριδιούχων στην Κατηγορία Μεριδίων.

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(irc)»

Οι Κατηγορίες Μεριδίων με το επίθημα «(irc)» θα καταβάλλουν, υπό κανονικές συνθήκες, μερίσματα σε μηνιαία βάση. Η μηνιαία τιμή μερίσματος ανά Μερίδιο θα είναι μεταβλητή και θα υπολογίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης με βάση τα εξής: την εκτιμώμενη μικτή επίσημη απόδοση του χαρτοφυλακίου του αντίστοιχου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου που είναι αποδοτέα στην εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον μία φορά το εξάμηνο, και την πρόσθεση ή την αφαίρεση των εκτιμώμενων εσόδων ή του κόστους από τη διατήρηση μιας συναλλαγματικής θέσης (interest rate carry) ανάλογα με το εάν η εν λόγω τιμή είναι αντίστοιχα θετική ή αρνητική. Τα εκτιμώμενα έσοδα ή το κόστος από τη διατήρηση μιας συναλλαγματικής θέσης υπολογίζονται μέσω της μέσης ημερήσιας διαφοράς μεταξύ της προθεσμιακής συναλλαγματικής ισοτιμίας ενός μηνός και της τρέχουσας ισοτιμίας (spot rate) μεταξύ των δύο αυτών νομισμάτων για τον προηγούμενο ημερολογιακό μήνα.

Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα «(icdiv)»

Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(icdiv)» θα καταβάλλουν μερίσματα, το οποίο αναμένεται να περιλαμβάνει διανομή από το κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη της Κατηγορίας Μεριδίων. Θέτει ένα προκαθορισμένο ετήσιο ποσοστό ΚΑΕ ανά Μερίδιο, το οποίο πρόκειται να καταβληθεί ως μηνιαίο μερίσμα που δεν συνδέεται με έσοδα ή κεφαλαιακά κέρδη. Οι καταβολές πιθανόν να υπερβαίνουν την αύξηση της ΚΑΕ ανά Μερίδιο από τα καθαρά έσοδα και τα πραγματοποιηθέντα ή/και μη πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη της Κατηγορίας Μεριδίων, με αποτέλεσμα τη διάβρωση του ποσού που έχει επενδυθεί. Το ετήσιο ποσοστό βασίζεται στη ζήτηση από την πλευρά των επενδυτών που υφίσταται στην περιοχή στην οποία διανέμεται η Κατηγορία Μεριδίων και σε αμοιβές σε επίπεδο Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το ποσοστό ενδέχεται να αλλάξει κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης. Η πιο πρόσφατη μερισματική απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Η εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων είναι διαθέσιμη μόνο για επενδυτές οι οποίοι αγοράζουν και διατηρούν Μερίδια μέσω συγκεκριμένων ασιατικών δικτύων διανομής και για άλλους επενδυτές κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης. Οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να γνωρίζουν ότι, σε περιόδους αρνητικών επιδόσεων, το μερίσμα συνήθως εξακολουθεί να καταβάλλεται, ενώ η αξία της επένδυσης ενδέχεται να υποχωρήσει με ταχύτερο ρυθμό. Ενδέχεται να μην είναι δυνατή η επ' αόριστον διατήρηση της αρχικής/ισχύουσας καταβολής μερίσματος, η οποία δύναται να μειωθεί. Εάν η αξία της ΚΑΕ υποχωρήσει στο 1,00 σύμφωνα με το Βασικό Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Εταιρεία Διαχείρισης θα εξαγοράσει πλήρως την Κατηγορία Μεριδίων με την πρώτη δυνατή ευκαιρία. Οι επενδυτές αυτών των Κατηγοριών Μεριδίων ενδέχεται να χρειαστεί να καταβάλουν φόρο επί των καταβολών κεφαλαίου, το οποίο ενδέχεται να είναι ανεπαρκές για φορολογικούς σκοπούς. Οι επενδυτές θα πρέπει να απευθυνθούν στους φοροτεχνικούς συμβούλους τους.

Άλλες πληροφορίες

Οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να έχουν υπ' όψιν ότι, σε περίπτωση που η τιμή μερίσματος υπερβαίνει τα έσοδα από επενδύσεις της Κατηγορίας Μεριδίων, τα μερίσματα θα καταβάλλονται από το κεφάλαιο που αποδίδεται στην Κατηγορία Μεριδίων, καθώς και από τα πραγματοποιηθέντα και τα μη πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη. Σε ορισμένες χώρες το ποσό αυτό ενδέχεται να είναι ανεπαρκές για τους φορολογικούς σκοπούς των Μεριδιούχων. Οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να απευθύνονται στους φοροτεχνικούς της περιοχής τους όσον αφορά τη δική τους θέση. Οι Κατηγορίες Μεριδίων που έχουν το επίθημα «(div)», «(fix)» και «(mth)» δεν διανέμουν το εισόδημα προς αναφορά, σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία του Ηνωμένου Βασιλείου που αφορά τα υπεράκτια αμοιβαία κεφάλαια.

Οι Κατηγορίες Μεριδίων με επίθημα (dist) του JPMorgan Funds - Russia Fund και του JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund συνήθως καταβάλλουν ετήσια διανομή τον Σεπτέμβριο, με βάση το εισόδημα προς αναφορά. Σε περίπτωση που τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια εξακολουθούν να τελούν υπό αναστολή τη συγκεκριμένη ημερομηνία, δεν θα ανακοινωθεί κανένα μερίσμα.

Αναλυτικά στοιχεία των μερισμάτων που διανεμήθηκαν στη διάρκεια του έτους που έληξε την 30ή Ιουνίου 2023 διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία: <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/products/fund-explorer/sicavs>

6. Φορολόγηση

Η ΕΕΜΚ δεν υπόκειται σε φορολόγηση στο Λουξεμβούργο επί των εσόδων ή των κερδών της. Η ΕΕΜΚ δεν υπόκειται σε φόρο καθαρού πλούτου στο Λουξεμβούργο. Ο μόνος φόρος στον οποίο υπόκειται η ΕΕΜΚ στο Λουξεμβούργο είναι ο φόρος εγγραφής («Taxe d'Abonnement»), της τάξης του 0,05% κατ' ανώτατο όριο ετησίως επί της καθαρής αξίας ενεργητικού που αποδίδεται σε κάθε Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του σχετικού τριμήνου, ο οποίος υπολογίζεται και καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση. Όσον αφορά τις Κατηγορίες Μεριδίων, επιβάλλεται μειωμένος φόρος 0,01% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού, όπως προσδιορίζεται στο Παράρτημα 6. Οι συντελεστές ύψους 0,01% και 0,05% που προαναφέρθηκαν, κατά περίπτωση, δεν ισχύουν για το τμήμα του ενεργητικού της ΕΕΜΚ που επενδύεται σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του Λουξεμβούργου, που υπόκειται σε φόρο εγγραφής.

Δεν καταβάλλεται τέλος χαρτοσήμου, φόρος εισφοράς ή άλλος φόρος κατά την έκδοση μεριδίων της ΕΕΜΚ στο Λουξεμβούργο. Στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου δεν καταβάλλεται φόρος επί της πραγματοποιηθείσας ή μη πραγματοποιηθείσας υπεραξίας των στοιχείων ενεργητικού της ΕΕΜΚ. Αν και τα πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη της ΕΕΜΚ, βραχυπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα, δεν αναμένεται να καταστούν φορολογητέα σε άλλη χώρα, οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να γνωρίζουν ότι αυτή η πιθανότητα δεν μπορεί να αποκλειστεί εντελώς. Τα τακτικά έσοδα της ΕΕΜΚ από κάποιους τίτλους που κατέχει, καθώς και οι τόκοι από καταθέσεις σε κάποιες χώρες ενδέχεται να υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου με διαφορετικούς συντελεστές, ο οποίος κατά κανόνα δεν μπορεί να ανακτηθεί.

Τα μερίσματα, οι τόκοι και τα κεφαλαιακά κέρδη από τις επενδύσεις σε τίτλους που διατηρούνται από οποιοδήποτε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να υπόκεινται σε μη ανακτήσιμη παρακράτηση φόρου και Φόρο επί των κεφαλαιακών κερδών με διαφορετικούς συντελεστές στις χώρες-πηγή.

7. Κατάσταση Μεταβολών στις Επενδύσεις

Μια κατάσταση, που καθορίζει για κάθε επένδυση σε κάθε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο το σύνολο των αγοραπωλησιών που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια του οικονομικού έτους, διατίθεται χωρίς επιβάρυνση και κατόπιν αιτήματος από την έδρα της ΕΕΜΚ. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται στους Μεριδιούχους από την έδρα της ΕΕΜΚ.

8. Αξία Χρηματοπιστωτικών Μέσων και Συνδεδεμένοι Κίνδυνοι

Η ΕΕΜΚ έχει συνάψει προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος, χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής, που αντιπροσωπεύουν, σε διαφορετικό βαθμό, κίνδυνο αγοράς ο οποίος υπερβαίνει το ποσό που αντικατοπτρίζεται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού. Το ποσό των συμβάσεων αντιπροσωπεύει τον βαθμό συμμετοχής της ΕΕΜΚ σε αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι κίνδυνοι αγοράς που συνδέονται με τις εν λόγω συμβάσεις προκύπτουν λόγω των πιθανών διακυμάνσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στους δείκτες και στις αξίες των τίτλων που είναι επενδεδυμένοι σε αυτά τα μέσα. Οι συνδεδεμένοι κίνδυνοι ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Στις αναδυόμενες και τις λιγότερο ανεπτυγμένες αγορές, στις οποίες θα επενδύουν ορισμένα από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, η νομική, δικαστική και ρυθμιστική υποδομή εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη και υπάρχει μεγάλη αβεβαιότητα νομικής φύσεως τόσο για όσους συμμετέχουν στην τοπική αγορά όσο και για τους υπεράκτιους εταίρους τους. Μερικές αγορές ενδέχεται να εμπεριέχουν μεγαλύτερους κινδύνους για τους επενδυτές, οι οποίοι, προτού προβούν σε οποιαδήποτε επένδυση, θα πρέπει, ως εκ τούτου, να διασφαλίζουν ότι κατανοούν τους ενδεχόμενους κινδύνους και ότι η εκάστοτε επένδυση είναι κατάλληλη ως μέρος του χαρτοφυλακίου τους. Σε ορισμένες αγορές ενδέχεται να μην υπάρχει ασφαλής μέθοδος αντικαταβολής, η οποία θα ελαχιστοποιούσε την έκθεση στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (counterparty risk). Ενδέχεται να είναι απαραίτητο να πραγματοποιηθεί πληρωμή για αγορά ή παράδοση μετά από πώληση πριν από τη λήψη των τίτλων ή, αναλόγως την περίπτωση, των εσόδων της πώλησης.

9. Ληφθείσες Εξασφαλίσεις σε σχέση με Χρηματοοικονομικές Τεχνικές και Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα

Τα στοιχεία ενεργητικού που λαμβάνονται από αντισυμβαλλομένους στο πλαίσιο δραστηριοτήτων δανειοδοσίας τίτλων και συναλλαγών εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων, πλην των προθεσμιακών συμβάσεων συναλλάγματος, συνιστούν εξασφαλίσεις.

Η ΕΕΜΚ θα συνάψει συναλλαγές αποκλειστικά με αντισυμβαλλομένους που η Εταιρεία Διαχείρισης θεωρεί φερέγγυους. Οι εγκεκριμένοι αντισυμβαλλόμενοι θα έχουν κατά κανόνα δημοσιευμένη αξιολόγηση τουλάχιστον A- ή ανώτερη. Οι αντισυμβαλλόμενοι θα συμμορφώνονται με τους κανόνες προληπτικής εποπτείας που η CSSF θεωρεί ισοδύναμους με τους κανόνες προληπτικής εποπτείας της E.E. Οι αντισυμβαλλόμενοι δεν έχουν διακριτική ευχέρεια σε ό,τι αφορά τη σύνθεση ή τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου ενός Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή σε ό,τι αφορά τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιεί ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων από ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεν απαιτείται η έγκριση των αντισυμβαλλομένων.

Η εξασφάλιση μπορεί να χρησιμοποιείται για την αντιστάθμιση της συνολικής έκθεσης του αντισυμβαλλομένου, υπό την προϋπόθεση ότι πληροί μια σειρά προτύπων, όπως εκείνον που αφορούν τη ρευστότητα, την αποτίμηση, την πιστοληπτική ποιότητα του εκδότη, τη συσχέτιση και τη διαφοροποίηση. Κατά την αντιστάθμιση της εξασφάλισης, η αξία της μειώνεται κατά ένα ποσοστό («κούρεμα»), το οποίο, μεταξύ άλλων, λαμβάνει υπ' όψιν τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αξία της έκθεσης και της εξασφάλισης. Τα επίπεδα των εξασφαλίσεων διατηρούνται, ώστε να διασφαλίζεται ότι η καθαρή έκθεση του αντισυμβαλλομένου δεν υπερβαίνει τα όρια ανά αντισυμβαλλόμενο, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Αν υπάρχει, η εξασφάλιση λαμβάνεται με τη μορφή τίτλων και μετρητών. Η ληφθείσα μη χρηματική εξασφάλιση δεν πωλείται και δεν ενχυριάζεται.

Οι εξασφαλίσεις που έχουν ληφθεί σε σχέση με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα παρουσιάζονται στο Παράρτημα 8.

10. Δανειοδοσία Τίτλων

Η ΕΕΜΚ μπορεί να δανείζει μέρος των τίτλων που διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της σε τρίτους, με σκοπό τη δημιουργία πρόσθετου εισοδήματος ή με σκοπό τη μείωση των δαπανών, στον μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται και εντός των ορίων που καθορίζονται (i) στο άρθρο 11 του κανονισμού του Μεγάλου Δουκάτου της 8ης Φεβρουαρίου 2008 αναφορικά με κάποιους ορισμούς του Νόμου του Λουξεμβούργου, (ii) στην Εγκύκλιο 08/356 της CSSF σχετικά με τους κανόνες που ισχύουν για τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων όταν χρησιμοποιούν ορισμένες τεχνικές και μέσα που συνδέονται με κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, (iii) στην Εγκύκλιο 14/592 της CSSF σχετικά με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ) και άλλα θέματα σχετικά με τους ΟΣΕΚΑ, και (iv) σε κάθε άλλο ισχύοντα νόμο, κανονισμό, εγκύκλιο ή θέση της CSSF.

Οι δανειολήπτες τίτλων που ανήκουν στα συμμετέχοντα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια εγκρίνονται από την Εταιρεία Διαχείρισης, μετά τη δέουσα αξιολόγηση της κατάστασης και της χρηματοοικονομικής θέσης του εκάστοτε δανειολήπτη. Το 90% οποιονδήποτε επαυξητικών εσόδων προκύπτουν από δανειοδοσία τίτλων σωρεύεται στο αντίστοιχο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ενώ το υπόλοιπο 10% των εσόδων καταβάλλεται στην J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch για τον ρόλο της ως πράκτορα δανειοδοσίας τίτλων για λογαριασμό της ΕΕΜΚ. Το εισόδημα που προκύπτει από το πρόγραμμα δανειοδοσίας τίτλων αναλύεται λεπτομερώς στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023, η αποτίμηση των τίτλων σε δανειοδοσία της ΕΕΜΚ ανήλθε σε 2.260.672.054 δολάρια Η.Π.Α., όπως αναφέρεται λεπτομερώς στη συνέχεια, και έλαβε εξασφάλιση με αγοραία αξία ύψους 2.428.537.897 δολαρίων Η.Π.Α.

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αγοραία Αξία Τίτλων σε Δανειοδοσία USD	Χρηματική Εξασφάλιση** USD	Μη Χρηματική Εξασφάλιση* USD	Βασικό Νόμισμα	Έσοδα Δανειοδοσίας (Ακαθάριστα) Βασικό Νόμισμα	Αμοιβή Πράκτορα Δανειοδοσίας Βασικό Νόμισμα	Έσοδα Δανειοδοσίας (Καθαρά) Βασικό Νόμισμα
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	7.588.701	1.096.640	6.904.763	USD	91.668	9.167	82.501
JPMorgan Funds - America Equity Fund	91.630.893	-	95.865.181	USD	10.882	1.088	9.794
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	8.769.180	139.000	9.403.794	USD	196.138	19.614	176.524
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	25.343.102	-	27.000.684	USD	224.230	22.423	201.807
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	31.305.877	-	33.389.901	USD	52.717	5.272	47.445
JPMorgan Funds - China Fund	55.125.558	280.333	59.100.638	USD	253.261	25.326	227.935
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	44.766.337	1.650.294	46.459.038	CNH	3.022.735	302.273	2.720.462
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	-	-	-	EUR	911	91	820
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)	4.899.621	-	5.181.781	EUR	748	74	674
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	238.277	-	253.090	USD	131	13	118
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	3.812.643	340.253	3.866.042	USD	73.853	7.385	66.468
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	110.785.528	3.917.079	112.241.194	USD	231.083	23.108	207.975
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	70.486.999	19.706.360	55.537.984	USD	223.711	22.371	201.340
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	38.935.466	26.077.000	15.408.261	USD	208.312	20.831	187.481
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	34.830.912	-	37.898.644	EUR	161.767	16.177	145.590
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	35.594.994	-	38.330.803	EUR	91.842	9.184	82.658
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	41.791.790	362.815	45.244.241	EUR	169.648	16.965	152.683
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	21.226.106	54.186	23.201.190	EUR	87.771	8.777	78.994
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	27.590.275	-	30.150.525	EUR	283.269	28.327	254.942
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	85.951.151	4.225.000	89.375.110	EUR	1.025.118	102.512	922.606
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	72.672.482	144.750	78.309.867	EUR	220.397	22.040	198.357
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	42.631.262	50.506	47.569.797	EUR	275.222	27.522	247.700
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	83.991.124	-	90.994.771	EUR	847.147	84.714	762.433
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)	-	-	-	USD	6.137	614	5.523
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	72.479.928	51.680.000	23.988.108	EUR	126.236	12.624	113.612
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	2.047.081	-	2.240.544	USD	28.132	2.813	25.319
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	34.787.371	8.093.349	29.431.753	USD	227.568	22.757	204.811
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	96.056.402	8.228.485	94.700.357	EUR	854.477	85.447	769.030
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	9.957.963	656.125	10.078.191	USD	23.276	2.328	20.948
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	53.084.541	2.665.550	54.745.054	EUR	232.505	23.251	209.254
JPMorgan Funds - Global Value Fund	1.876.575	-	2.031.457	USD	9.795	979	8.816
JPMorgan Funds - Greater China Fund	31.843.859	-	33.355.202	USD	43.154	4.315	38.839
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	130.625.660	-	140.308.587	JPY	210.133.697	21.013.370	189.120.327
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	114.400.629	-	122.389.725	USD	1.130.405	113.041	1.017.364
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	109.141.320	-	117.465.632	USD	613.317	61.332	551.985
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	65.682.241	-	70.912.194	USD	25.660	2.566	23.094
JPMorgan Funds - US Growth Fund	10.024.204	-	10.256.852	USD	1.854	185	1.669
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	6.455.354	81.223	6.940.453	USD	1.570	157	1.413
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	1.827.752	-	1.956.968	USD	4.460	446	4.014
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	19.082.031	64.528	20.436.224	USD	22.617	2.262	20.355
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	70.355.661	3.486.912	73.207.415	USD	79.345	7.935	71.410
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	154.478.699	6.002.274	162.287.830	USD	135.181	13.518	121.663
JPMorgan Funds - US Technology Fund	256.264.585	34.578.679	239.271.390	USD	1.061.500	106.150	955.350
JPMorgan Funds - US Value Fund	36.993.917	-	40.950.199	USD	21.316	2.131	19.185
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	38.911.140	-	41.586.609	USD	45.007	4.501	40.506
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	4.326.863	1.105.000	3.623.513	USD	24.297	2.430	21.867
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	-	-	-	EUR	3.775	378	3.397
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	-	-	-	EUR	203	20	183
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	-	-	-	USD	198	20	178
JPMorgan Funds - Income Fund	-	-	-	USD	52	6	46
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	-	-	-	USD	48	5	43

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

* Οι τίτλοι που ελήφθησαν ως εξασφάλιση έχουν τη μορφή κρατικών τίτλων (Η.Π.Α., Ηνωμένου Βασιλείου, Ευρωζώνης και άλλοι κρατικοί τίτλοι). Οι τίτλοι αυτοί εκδίδονται και διαθέτουν εγγυήσεις ως προς το αρχικό κεφάλαιο και τους τόκους από τις κυβερνήσεις των αντίστοιχων χωρών.

** Οι χρηματικές εξασφαλίσεις δίδονται σε επανεπενδυθούν σε Συναλλαγές Αγοράς και Επαναπώλησης με κρατικά ομόλογα υψηλής ποιότητας ως εξασφάλιση. Το εισόδημα που προκύπτει καταχωρίζεται στον λογαριασμό «Έσοδα από Δανειοδοσία Τίτλων», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

11. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διενεργήθηκαν επί ίσους όρους.

Η JPMorgan Chase & Co. και οι θυγατρικές της είναι αντισυμβαλλόμενοι για κάθε δραστηριότητα δανειοδοσίας τίτλων και για ορισμένες προθεσμιακές συμβάσεις συναλλαγμάτων, για χρηματοοικονομικά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμφωνίες ανταλλαγής. Η Εταιρεία Διαχείρισης, ο Υπεύθυνος Μητρώου και Πράκτορας Μεταβιβάσεων, ο Παγκόσμιος Διανομέας και Αντιπρόσωπος Έδρας, οι Διαχειριστές Επενδύσεων, το Αποθετήριο, ο Αντιπρόσωπος της Εταιρείας και Υπεύθυνος Διοικητικών Υπηρεσιών και ο Υπεύθυνος Εισαγωγής στο Χρηματιστήριο (Listing Agent), καθώς και άλλοι σχετικοί με την ΕΕΜΚ Αντιπρόσωποι θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη, καθώς είναι συνδεδεμένες οντότητες της JPMorgan Chase & Co. Επιπλέον, η ανώνυμη εταιρεία Elvinger Hoss Prussen (στην οποία ο κ. Jacques Elvinger, ο οποίος είναι μέλος του Δ.Σ. της ΕΕΜΚ, είναι εταίρος) έλαβε ως αμοιβή 265.609 δολάρια Η.Π.Α. για το έτος, για την παροχή νομικών υπηρεσιών στην ΕΕΜΚ.

Ακολουθεί συνοπτική παρουσίαση των συναλλαγών που συνήφθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ανάμεσα στην ΕΕΜΚ (για λογαριασμό των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων που έχουν λάβει έγκριση στο Χονγκ Κονγκ) και στον Διαχειριστή ή/και στα Συνδεδεμένα Πρόσωπα αυτού. Τα Συνδεδεμένα Πρόσωπα του Διαχειριστή είναι τα πρόσωπα που ορίζονται στον Κώδικα για τις Εταιρείες Επενδύσεων και τα Αμοιβαία Κεφάλαια (Code on Unit Trusts and Mutual Funds), ο οποίος καταρτίστηκε από την Επιτροπή Χρεογράφων και Προθεσμιακών Συναλλαγών του Χονγκ Κονγκ (Securities & Futures Commission). Όλες αυτές οι συναλλαγές συνήφθηκαν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και με βάση τους συνήθεις εμπορικούς όρους. Για αναλυτικά στοιχεία που αφορούν τις Αμοιβές Διαχείρισης που είναι πληρωτέες στην Εταιρεία Διαχείρισης, ανατρέξτε στη Σημείωση 4, Αμοιβές και Έξοδα Οι αμοιβές του Διαχειριστή Επενδύσεων και του Αναπληρωτή Διαχειριστή Επενδύσεων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων που έχουν λάβει έγκριση στο Χονγκ Κονγκ βαρύνουν την Εταιρεία Διαχείρισης.

Συναλλαγές επενδύσεων με Συνδεδεμένα Πρόσωπα του Διαχειριστή

Όλα τα ποσά εκφράζονται στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Εγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο Χονγκ Κονγκ	Σύνολο αγορών και πωλήσεων	Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Ποσοστό συνολικών συναλλαγών του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου* για το έτος	Σύνολο καταβληθείσας προμήθειας διαμεσολάβησης	Μέσο ποσοστό καταβληθείσας προμήθειας
JPMorgan Funds - America Equity Fund	98.054.964	USD	3,33	9.399	0,01
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	8.469.740	USD	0,62	3.488	0,04
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - China Fund	1.125.491.010	USD	13,67	474.953	0,04
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	10.921.192	EUR	24,37	10.921	0,10
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)	2.655.953	EUR	7,05	2.656	0,10
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	4.160.665	USD	0,80	2.934	0,07
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	8.274.264	USD	1,39	4.396	0,05
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	5.780.613	USD	3,73	8.671	0,15
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	44.990.162	EUR	7,61	11.766	0,03
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	18.014.053	EUR	1,94	4.951	0,03
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	14.338.177	EUR	1,09	3.840	0,03
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	18.938.820	EUR	4,64	5.059	0,03
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	15.381.983	EUR	2,09	4.295	0,03
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	12.878.502	USD	2,06	3.264	0,03
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	30.568.672	EUR	1,54	8.365	0,03
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Greater China Fund	93.253.498	USD	4,09	46.270	0,05
JPMorgan Funds - India Fund	15.883.616	USD	7,07	6.632	0,04
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	3.601.018.453	JPY	2,13	1.302.142	0,04
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	56.883.384	USD	5,11	20.395	0,04
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	11.642.780	USD	4,22	4.955	0,04
JPMorgan Funds - US Growth Fund	89.521.928	USD	3,40	11.226	0,01
JPMorgan Funds - US Technology Fund	609.265.437	USD	13,58	96.831	0,02
JPMorgan Funds - US Value Fund	439.493.008	USD	14,26	81.802	0,02
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	46.407.976	USD	3,18	38.866	0,08
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	98.520.257	USD	4,99	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	926.900	USD	0,27	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	46.191.043	EUR	0,53	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - Income Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	Μηδέν	USD	Μηδέν	Μηδέν	Μηδέν

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.
(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.
(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.
* Συνολικές συναλλαγές είναι η συνολική αξία στο νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου των αγορών και των πωλήσεων που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια του έτους που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

JPMorgan Funds

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

12. Διασταυρούμενες επενδύσεις

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023, οι συνολικές διασταυρούμενες επενδύσεις μεταξύ των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανέρχονται στα 172.407.244 δολάρια Η.Π.Α. Το συγκεντρωτικό Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού στη λήξη του έτους, χωρίς διασταυρούμενες επενδύσεις, θα ανερχόταν στο ποσό των 138.252.903.643 δολαρίων Η.Π.Α.

Τα στοιχεία των διασταυρούμενων επενδύσεων μεταξύ των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων γνωστοποιούνται στον ακόλουθο πίνακα:

Επένδυση	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αγοραία Αξία	% Καθαρού Ενεργητικού
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund			
JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD		23.540.599	7,93
	USD	23.540.599	7,93
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund			
JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD		2.179.294	0,49
JPMorgan Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR		6.551.787	1,48
	USD	8.731.081	1,97
JPMorgan Funds - Income Fund			
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD		2.170.697	0,02
	USD	2.170.697	0,02
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund			
JPMorgan Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)		5.400.950	1,17
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD		15.895.209	3,44
JPMorgan Global Corporate Bond Fund - JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)		9.338.372	2,02
JPMorgan Global Real Estate Securities Fund (USD) - JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)		18.651.786	4,04
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)		50.155.670	10,85
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)		26.899.467	5,82
	EUR	126.341.453	27,34

13. Συμφωνίες Επιμερισμού Προμηθειών

Οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν να συνάψουν συμφωνίες επιμερισμού προμηθειών μόνο στις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπάρχει άμεσο και αδιαμφισβήτητο όφελος για τους πελάτες των Διαχειριστών Επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένης της ΕΕΜΚ, και κατά τις οποίες οι Διαχειριστές Επενδύσεων κρίνουν ότι οι συναλλαγές που επιφέρουν τον επιμερισμό των προμηθειών πραγματοποιούνται καλή τη πίστει, σε αυστηρή συμμόρφωση με τις ισχύουσες ρυθμιστικές απαιτήσεις και με γνώμονα το βέλτιστο συμφέρον της ΕΕΜΚ και των Μεριδιούχων. Αντίστοιχες συμφωνίες πρέπει να συνάπτονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων με όρους ανάλογους με τη βέλτιστη πρακτική της αγοράς. Λόγω των τοπικών ρυθμιστικών δικαιωμάτων τους, ορισμένοι Διαχειριστές Επενδύσεων δύνανται να κάνουν χρήση ειδικών προμηθειών προκειμένου να πληρώσουν υπηρεσίες έρευνας ή εκτέλεσης. Άλλες δικαιοδοσίες ενδέχεται να εφαρμόζουν διαφορετικές συμφωνίες για την πληρωμή των εν λόγω υπηρεσιών σύμφωνα με τις τοπικές ρυθμιστικές υποχρεώσεις.

Στις περιπτώσεις που η JPMorgan Asset Management (UK) Limited είναι ο διαχειριστής επενδύσεων, όλα τα έξοδα που συνδέονται με την αγορά εξωτερικών υπηρεσιών έρευνας καταβάλλονται απευθείας από την JPMorgan Asset Management (UK) Limited.

14. Πληροφορίες για τους Μεριδιούχους που είναι εγγεγραμμένοι στη Γερμανία

Μια κατάσταση, που καθορίζει για κάθε επένδυση σε κάθε Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο το σύνολο των αγοραπωλησιών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, διατίθεται χωρίς επιβάρυνση και κατόπιν αιτήματος από την έδρα της ΕΕΜΚ και το γραφείο του πράκτορα πληρωμών και ενημέρωσης στη Γερμανία, την εταιρεία JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, στη διεύθυνση Taunustor 1, D-60310, Frankfurt am Main, Germany. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο κάθε Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται στους Μεριδιούχους από την έδρα της ΕΕΜΚ και το γραφείο του πράκτορα πληρωμών και ενημέρωσης στη Γερμανία.

15. Πληροφορίες για Επενδυτές στην Ελβετία

Αντιπρόσωπος στην Ελβετία: JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

Πράκτορας Πληρωμών στην Ελβετία: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Geneva.

Το Ενημερωτικό Δελτίο, τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, το καταστατικό, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση, καθώς και μια κατάσταση των αγοραπωλησιών που έχει πραγματοποιήσει η ΕΕΜΚ στη διάρκεια του οικονομικού έτους διατίθενται χωρίς επιβάρυνση από τον αντιπρόσωπο.

16. Έγκριση Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο Χονγκ Κονγκ

Τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν λάβει έγκριση στο Χονγκ Κονγκ και διατίθενται στους κατοίκους του Χονγκ Κονγκ:

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Διαχειριστής Επενδύσεων	Αναπληρωτής Διαχειριστής Επενδύσεων
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J.P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

JPMorgan Funds

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο (συνέχεια)	Διαχειριστής Επενδύσεων	Αναπληρωτής Διαχειριστής Επενδύσεων
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - India Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Russia Fund (3)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management Taiwan Limited
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	-
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J.P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	J.P. Morgan Investment Management Inc.
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Funds - Income Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.	-
Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Διαχειριστής Επενδύσεων	Υπόσμβολος
JPMorgan Funds - China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited
JPMorgan Funds - Greater China Fund	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	J.P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited

Εκτός από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που αναφέρονται ανωτέρω, τα υπόλοιπα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που παρατίθενται στην παρούσα έκθεση δεν έχουν λάβει έγκριση στο Χονγκ Κονγκ και δεν διατίθενται δημόσια στο Χονγκ Κονγκ.

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

17. Αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι μοναδικές αποδοχές που καταβλήθηκαν στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ετήσια αμοιβή, συμπεριλαμβανομένης της Αμοιβής της Επιτροπής για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες. Ο κ. Daniel J. Watkins και ο κ. Massimo Greco αποποιήθηκαν τις εν λόγω αποδοχές. Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος ανήλθαν σε 406.398 δολάρια Η.Π.Α., εκ των οποίων 93.912 δολάρια Η.Π.Α. καταβλήθηκαν στον Πρόεδρο. Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες για το έτος ανήλθαν σε 9.358 δολάρια Η.Π.Α., εκ των οποίων οι 5.615 δολάρια Η.Π.Α. καταβλήθηκαν στον Πρόεδρο της εν λόγω Επιτροπής. Η Επιτροπή για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες καταργήθηκε στο τέλος του 2022.

18. Έξοδα Συναλλαγών

Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, η EEMK επιβαρύνθηκε με έξοδα συναλλαγών για την αγορά ή την πώληση κινητών αξιών, παραγώγων (εκτός των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων), μέσω χρηματαγοράς ή άλλων επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ορίζονται ως αμοιβές διαμεσολάβησης και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) για το έτος», στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Η EEMK επιβαρύνθηκε επίσης με έξοδα συναλλαγών, τα οποία χρεώνονται από τον θεματοφύλακα, περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Αμοιβές Θεματοφύλακα, Αντιπροσώπου Εταιρείας, Υπευθύνου Διοικητικών Υπηρεσιών και Αντιπροσώπου Έδρας» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού και συνδέονται με την αγορά και την πώληση κινητών αξιών ως ακολούθως:

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Βασικό Νόμισμα	Κόστος Συναλλαγών Θεματοφύλακα και Αμοιβές Χρηματιστών (στο Βασικό Νόμισμα)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	425.489
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	507.787
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	3.156.969
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	1.450.779
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	1.673.662
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	USD	214.210
JPMorgan Funds - China Fund	USD	10.426.453
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	77.402.559
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	USD	199.045
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	EUR	51.562
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)	EUR	38.170
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	38.758
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	753.264
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	3.757.302
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	3.646.806
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	887.323

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

JPMorgan Funds

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο (συνέχεια)	Βασικό Νόμισμα	Κόστος Συναλλαγών Θεματοφύλακα και Αμοιβές Χρηματιστών (στο Βασικό Νόμισμα)
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	834.701
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	USD	423.439
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	EUR	218.584
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	EUR	709.010
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	1.247.526
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	789.957
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	1.391.118
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	848.402
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	666.935
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	4.794.325
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	1.792.962
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	2.336.057
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	1.340.736
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	EUR	780.589
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	EUR	909.596
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)	USD	86.257
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	2.610.117
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	416.105
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	798.742
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	1.624.938
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	70.849
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	249.786
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	USD	155.691
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	92.032
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	3.627.813
JPMorgan Funds - India Fund	USD	462.559
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	73.812.534
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	2.175.666
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	USD	392.345
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4)	USD	26.194
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	1.325.718
JPMorgan Funds - Russia Fund (5)	USD	1.065
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6)	USD	17.369
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)	USD	15.771
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)	USD	25.498
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	USD	580.512
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	274.153
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	599.116
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	448.274
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	197.672
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	445.322
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	564.810
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	205.472
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	348.721
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	USD	97.635
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	954.232
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	676.284
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	1.134.036
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	317.105
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	EUR	33.992
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	USD	413.918
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9)	USD	3.146
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	USD	54.427
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	USD	37.467
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	56.778
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	USD	72.641
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	USD	48.592
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	136.916
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	USD	132.742
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	EUR	120.354
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	EUR	12.267
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	14.614
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	EUR	24.786
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	EUR	12.912
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	EUR	12.629
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	EUR	35.748
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	USD	95.758
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	USD	103.813
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	USD	680.320
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	USD	217.241
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	USD	32.942

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο (συνέχεια)	Βασικό Νόμισμα	Κόστος Συναλλαγών Θεματοφύλακα και Αμοιβές Χρηματιστών (στο Βασικό Νόμισμα)
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	USD	564.467
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	EUR	350.180
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	EUR	34.166
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	USD	84.163
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	USD	269.313
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10)	USD	28.616
JPMorgan Funds - Income Fund	USD	203.861
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	EUR	23.239
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	USD	19.440
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	GBP	22.657
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	GBP	19.660
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	USD	44.792
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	USD	17.060
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	USD	28.633
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	EUR	18.916
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	USD	7.719
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	EUR	8.364
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	USD	2.850.194
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	USD	343.231

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

Όσον αφορά τους τίτλους σταθερού εισοδήματος, τα έξοδα συναλλαγών δεν μπορούν να προσδιοριστούν χωριστά από την τιμή αγοράς του τίτλου και, κατά συνέπεια, δεν μπορούν να γνωστοποιούνται χωριστά.

19. Σημαντικά Γεγονότα στη διάρκεια του Έτους

α) Έναρξη κυκλοφορίας Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Τέθηκε σε κυκλοφορία τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια:

JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund στις 8 Ιουλίου 2022

JPMorgan Funds - Social Advancement Fund στις 8 Ιουλίου 2022

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund στις 19 Οκτωβρίου 2022

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund στις 2 Νοεμβρίου 2022

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund στις 9 Νοεμβρίου 2022

JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund στις 31 Ιανουαρίου 2023

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

β) Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Με ισχύ από τις 22 Ιουλίου 2022, το JPMorgan Funds – Global Equity Fund (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds – Global Research Enhanced Index Equity Fund (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απορρόφησης»). Ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης, η Εταιρεία Διαχείρισης δέχεται εγγραφές μόνο για τις Κατηγορίες Μεριδίων Α του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου Απορρόφησης από τους υφιστάμενους Μεριδιούχους των Κατηγοριών Μεριδίων Α και D του Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

γ) Αναστολή συναλλαγών Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Δεν υπήρξε καμία σημαντική αλλαγή στις συνθήκες της αγοράς και, ως εκ τούτου, η αναστολή εξακολουθεί να ισχύει για το JPMorgan Funds - Russia Fund και το JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund («τα Αμοιβαία Κεφάλαια»). Στο παρόν παρέχουμε την ενημερωμένη ενδεικτική ΚΑΕ για κάθε Κατηγορία Μεριδίων κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

Η ενδεικτική ΚΑΕ αποτελεί μια εσωτερική εκτίμηση της αξίας του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπ' όψιν την αδυναμία του Διαχειριστή Επενδύσεων να διαπραγματευτεί ρωσικά στοιχεία ενεργητικού τόσο σε αγορές του εσωτερικού όσο και σε υπεράκτιες αγορές, την έλλειψη των σχετικών πηγών τιμολόγησης και την αβεβαιότητα της αγοράς. Επισημαίνεται ότι δεν πρόκειται για επίσημη (ΚΑΕ), ο επίσημος υπολογισμός της ΚΑΕ βρίσκεται ακόμα υπό αναστολή και οι Μεριδιούχοι δεν μπορούν να πραγματοποιούν εγγραφές ούτε εξαγορές από τα Funds Αμοιβαία Κεφάλαια. Θα αναρτούμε τακτικά ενημερώσεις, μεταξύ αυτών μια μηνιαία ενημέρωση των πιο κάτω ενδεικτικών ΚΑΕ, στη σελίδα News and Announcements (Νέα και ανακοινώσεις) της διαδικτυακής τοποθεσίας μας – www.jpmorganassetmanagement.lu.

Με ισχύ από τις 17 Φεβρουαρίου 2023, το JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund καταμερίστηκε σε δύο Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια, (i) στο επηρεαζόμενο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο όπου φιλοξενούνται τα μη ευχερώς ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και (ii) στο νεοϋσταθέν Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, στο οποίο έχουν μεταβιβαστεί τα ρευστά στοιχεία ενεργητικού.

δ) Εντάσεις και κυρώσεις Ρωσίας/Ουκρανίας

Η συνεχιζόμενη διαμάχη μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και οποιοσδήποτε σχετικές κυρώσεις έχουν ήδη επιβληθεί και μπορεί μελλοντικά να επιβληθούν ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία.

ε) Αντίκτυπος του κορωνοϊού (Covid-19)

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξακολουθεί να παρακολουθεί τον δυνητικό αντίκτυπο της πανδημίας Covid-19 στα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια.

20. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη του Έτους

α) Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Με ισχύ από τις 15 Σεπτεμβρίου 2023, το JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απορρόφησης»).

Με ισχύ από την 1η Δεκεμβρίου 2023, το JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») θα συγχωνευθεί στο JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απορρόφησης»).

Με ισχύ από τις 14 Δεκεμβρίου 2023, το JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), το JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και το JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (το «Υπό Συγχώνευση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο») θα συγχωνευθούν στο JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απορρόφησης»).

α) Έναρξη κυκλοφορίας Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιουλίου 2023.

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού																												
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																																
<i>Μετοχές</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																																
<i>Αυστραλία</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>																																
Perseus Mining Ltd.	AUD	2.319.046	2.549.386	2,69	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.073.373	4.073.373	4,30																												
			2.549.386	2,69				4.073.373	4,30																												
<i>Καναδάς</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																																
B2Gold Corp.	CAD	1.772.854	6.237.112	6,59			4.073.373		4,30																												
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	325.737	7.611.978	8,04	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																																
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	665.199	6.103.250	6,44			4.073.373		4,30																												
			19.952.340	21,07	Σύνολο Επενδύσεων																																
							94.874.366		100,18																												
<i>Κίνα</i>					Μετρητά																																
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	1.404.000	735.482	0,78			147.728		0,16																												
			735.482	0,78	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)																																
							(313.708)		(0,34)																												
<i>Αίγυπτος</i>					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού																																
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	1.314.041	1.499.321	1,58			94.708.386		100,00																												
			1.499.321	1,58	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.																																
<i>Τζέρσεϊ</i>					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</th> <th>% Καθαρού Ενεργητικού</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Νότια Αφρική</td><td>49,04</td></tr> <tr><td>Καναδάς</td><td>21,07</td></tr> <tr><td>Μαρόκο</td><td>11,27</td></tr> <tr><td>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</td><td>4,52</td></tr> <tr><td>Λουξεμβούργο</td><td>4,30</td></tr> <tr><td>Ηνωμένο Βασίλειο</td><td>4,10</td></tr> <tr><td>Αυστραλία</td><td>2,69</td></tr> <tr><td>Αίγυπτος</td><td>1,58</td></tr> <tr><td>Τζέρσεϊ</td><td>0,83</td></tr> <tr><td>Κίνα</td><td>0,78</td></tr> <tr><td>Σύνολο Επενδύσεων</td><td>100,18</td></tr> <tr><td>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</td><td>(0,18)</td></tr> <tr><td>Σύνολο</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού	Νότια Αφρική	49,04	Καναδάς	21,07	Μαρόκο	11,27	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	4,52	Λουξεμβούργο	4,30	Ηνωμένο Βασίλειο	4,10	Αυστραλία	2,69	Αίγυπτος	1,58	Τζέρσεϊ	0,83	Κίνα	0,78	Σύνολο Επενδύσεων	100,18	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,18)	Σύνολο	100,00
Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού																																				
Νότια Αφρική	49,04																																				
Καναδάς	21,07																																				
Μαρόκο	11,27																																				
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	4,52																																				
Λουξεμβούργο	4,30																																				
Ηνωμένο Βασίλειο	4,10																																				
Αυστραλία	2,69																																				
Αίγυπτος	1,58																																				
Τζέρσεϊ	0,83																																				
Κίνα	0,78																																				
Σύνολο Επενδύσεων	100,18																																				
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,18)																																				
Σύνολο	100,00																																				
Centamin plc	GBP	679.166	788.364	0,83																																	
			788.364	0,83																																	
<i>Μαρόκο</i>																																					
Attijariwafa Bank	MAD	134.704	6.038.713	6,37																																	
Itissalat Al-Maghrib	MAD	96.057	927.088	0,98																																	
Label Vie	MAD	3.744	1.731.809	1,83																																	
Societe Des Boissons du Maroc	MAD	2.915	765.041	0,81																																	
Societe d'Exploitation des Ports	MAD	47.101	1.210.010	1,28																																	
			10.672.661	11,27																																	
<i>Νότια Αφρική</i>																																					
Absa Group Ltd.	ZAR	210.661	1.877.573	1,98																																	
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	58.657	1.229.451	1,30																																	
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	95.570	2.008.523	2,12																																	
AVI Ltd.	ZAR	122.932	442.767	0,47																																	
Bid Corp. Ltd.	ZAR	118.551	2.593.039	2,74																																	
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	123.558	1.718.977	1,81																																	
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	21.270	1.758.828	1,86																																	
Clicks Group Ltd.	ZAR	74.857	1.038.831	1,10																																	
FirstRand Ltd.	ZAR	1.267.440	4.600.954	4,86																																	
Gold Fields Ltd., ADR	USD	93.018	1.277.602	1,35																																	
Gold Fields Ltd.	ZAR	194.538	2.686.237	2,84																																	
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	155.741	1.039.058	1,10																																	
Italtile Ltd.	ZAR	708.218	479.944	0,51																																	
Motus Holdings Ltd.	ZAR	146.013	782.068	0,83																																	
Mr Price Group Ltd.	ZAR	69.837	534.069	0,56																																	
MTN Group Ltd.	ZAR	260.598	1.922.634	2,03																																	
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	43.462	7.848.243	8,29																																	
Old Mutual Ltd.	ZAR	1.141.202	733.700	0,77																																	
OUTsurance Group Ltd.	ZAR	277.982	502.673	0,53																																	
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	892.822	785.802	0,83																																	
Santam Ltd.	ZAR	35.294	542.013	0,57																																	
Sasol Ltd.	ZAR	92.143	1.137.916	1,20																																	
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	244.486	2.929.356	3,09																																	
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	694.660	1.073.670	1,13																																	
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	331.521	3.123.225	3,30																																	
Vodacom Group Ltd.	ZAR	193.593	1.207.969	1,27																																	
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	149.805	567.778	0,60																																	
			46.442.900	49,04																																	
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>																																					
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	1.840.740	2.537.147	2,68																																	
Anglo American plc	GBP	47.488	1.348.747	1,42																																	
			3.885.894	4,10																																	
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>																																					
Kosmos Energy Ltd.	USD	736.373	4.274.645	4,52																																	
			4.274.645	4,52																																	
<i>Σύνολο Μετοχών</i>							90.800.993		95,88																												
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο							90.800.993		95,88																												

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ιρλανδία</i>				
Trane Technologies plc	USD	373.144	71.499.987	1,70
			71.499.987	1,70
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
AbbVie, Inc.	USD	473.734	63.044.521	1,49
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	717.178	81.324.399	1,93
Alphabet, Inc. 'C'	USD	978.283	118.739.099	2,81
Amazon.com, Inc.	USD	1.356.080	176.398.886	4,18
Apple, Inc.	USD	1.240.721	238.789.164	5,66
AutoZone, Inc.	USD	26.824	66.407.506	1,57
Bank of America Corp.	USD	3.507.536	101.139.801	2,40
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	425.807	144.501.864	3,42
Booking Holdings, Inc.	USD	23.502	63.699.703	1,51
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.087.208	69.717.213	1,65
Capital One Financial Corp.	USD	988.302	109.123.365	2,58
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	240.963	88.523.782	2,10
ConocoPhillips	USD	704.326	72.584.316	1,72
Dexcom, Inc.	USD	461.806	60.415.770	1,43
Home Depot, Inc. (The)	USD	223.271	69.148.145	1,64
Hubbell, Inc.	USD	213.516	70.469.888	1,67
Intuit, Inc.	USD	148.069	67.694.185	1,60
Intuitive Surgical, Inc.	USD	326.907	111.707.391	2,65
Kinder Morgan, Inc.	USD	5.898.329	101.421.767	2,40
Loews Corp.	USD	2.294.557	136.170.485	3,23
M&T Bank Corp.	USD	536.622	66.672.600	1,58
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	279.492	128.618.026	3,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	330.898	129.300.048	3,06
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	441.800	126.670.687	3,00
Microsoft Corp.	USD	861.776	293.641.554	6,96
NVIDIA Corp.	USD	464.349	195.133.380	4,62
Oracle Corp.	USD	478.309	57.597.970	1,36
Packaging Corp. of America	USD	599.194	78.275.708	1,85
Palo Alto Networks, Inc.	USD	340.947	86.670.432	2,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	737.296	111.283.772	2,64
Public Storage, REIT	USD	307.009	89.528.430	2,12
Quanta Services, Inc.	USD	448.666	87.588.577	2,07
Regency Centers Corp., REIT	USD	773.387	47.961.595	1,14
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	137.491	97.173.827	2,30
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	155.504	40.763.041	0,97
Tesla, Inc.	USD	461.723	120.680.541	2,86
UnitedHealth Group, Inc.	USD	126.900	60.464.043	1,43
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3.704.552	124.250.674	2,94
Xcel Energy, Inc.	USD	1.121.720	69.058.692	1,64
			4.022.354.847	95,28
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			4.093.854.834	96,98
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			4.093.854.834	96,98
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	112.026.737	112.026.737	2,65
			112.026.737	2,65
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			112.026.737	2,65
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			112.026.737	2,65
Σύνολο Επενδύσεων			4.205.881.571	99,63
Μετρητά			1.595.185	0,04
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			14.188.995	0,33
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			4.221.665.751	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	95,28
Λουξεμβούργο	2,65
Ιρλανδία	1,70
Σύνολο Επενδύσεων	99,63
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,37
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρών Ενεργητικών
AUD	178.169	USD	117.745	03/07/2023	RBC	782	-
AUD	6.194	USD	4.106	05/07/2023	BNP Paribas	14	-
AUD	832.083	USD	545.800	05/07/2023	HSBC	7.759	-
AUD	24.226.938	USD	15.723.070	05/07/2023	Merrill Lynch	394.354	0,01
AUD	255.145	USD	166.719	05/07/2023	Morgan Stanley	3.020	-
AUD	25.329	USD	16.533	05/07/2023	State Street	317	-
AUD	24.634.591	USD	16.317.625	03/08/2023	Citibank	86.426	-
EUR	42.176	USD	46.028	03/07/2023	Standard Chartered	28	-
EUR	3.653	USD	3.940	05/07/2023	Barclays	49	-
EUR	5.718.673	USD	6.154.259	05/07/2023	BNP Paribas	90.827	-
EUR	5.363.273	USD	5.760.631	05/07/2023	Citibank	96.340	-
EUR	252.830.780	USD	270.331.069	05/07/2023	HSBC	5.773.183	0,14
EUR	4.257.406	USD	4.572.778	05/07/2023	Merrill Lynch	76.529	-
EUR	10.203.131	USD	10.953.934	05/07/2023	Morgan Stanley	188.412	0,01
EUR	112.079	USD	119.799	05/07/2023	RBC	2.597	-
EUR	87.137	USD	94.309	05/07/2023	Standard Chartered	849	-
EUR	1.464.631	USD	1.575.325	05/07/2023	State Street	24.128	-
EUR	258.291.722	USD	280.663.401	03/08/2023	HSBC	1.847.302	0,04
EUR	79.266	USD	86.655	03/08/2023	Morgan Stanley	44	-
EUR	1.714	USD	1.872	03/08/2023	RBC	3	-
EUR	157.299	USD	171.505	03/08/2023	Standard Chartered	543	-
EUR	1.142.735	USD	1.246.044	03/08/2023	State Street	3.840	-
USD	15.380	AUD	22.641	05/07/2023	BNP Paribas	317	-
USD	411.151	AUD	608.966	05/07/2023	Citibank	6.025	-
USD	158.438	AUD	234.051	05/07/2023	HSBC	2.732	-
USD	77.811	AUD	113.271	05/07/2023	Morgan Stanley	2.455	-
USD	266.395	AUD	389.910	05/07/2023	State Street	7.000	-
USD	135.899	AUD	203.351	03/08/2023	Merrill Lynch	489	-
USD	32.021	AUD	47.902	03/08/2023	Morgan Stanley	124	-
USD	334.940	CNH	2.430.500	03/07/2023	Goldman Sachs	619	-
USD	8.995	CNH	64.656	05/07/2023	BNP Paribas	101	-
USD	39.228	CNH	279.568	05/07/2023	Citibank	770	-
USD	29.660	CNH	212.135	05/07/2023	Goldman Sachs	478	-
USD	44.826	CNH	318.238	05/07/2023	HSBC	1.048	-
USD	101.881	CNH	734.615	05/07/2023	Merrill Lynch	825	-
USD	15.106	CNH	109.050	03/08/2023	BNP Paribas	68	-
USD	38.974	CNH	280.603	03/08/2023	HSBC	279	-
USD	2.765.766	EUR	2.530.122	05/07/2023	Merrill Lynch	2.742	-
USD	368.131	EUR	335.806	05/07/2023	Morgan Stanley	1.414	-
USD	107.546	EUR	98.313	05/07/2023	RBC	183	-
USD	95.176	EUR	86.775	03/08/2023	Morgan Stanley	265	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						8.625.280	0,20
AUD	96.840	USD	65.607	05/07/2023	BNP Paribas	(1.182)	-
AUD	265.061	USD	179.559	05/07/2023	Citibank	(3.222)	-
AUD	632.045	USD	431.826	05/07/2023	HSBC	(11.346)	-
AUD	168.373	USD	112.659	05/07/2023	Merrill Lynch	(646)	-
AUD	5.470	USD	3.694	05/07/2023	Morgan Stanley	(55)	-
AUD	234.362	USD	156.245	05/07/2023	RBC	(331)	-
AUD	126.620	USD	84.418	05/07/2023	Standard Chartered	(182)	-
AUD	146.395	USD	97.954	03/08/2023	Morgan Stanley	(470)	-
AUD	124.879	USD	83.525	03/08/2023	State Street	(369)	-
CNH	3.441.275	USD	483.084	05/07/2023	BNP Paribas	(9.692)	-
CNH	1.043.154	USD	147.889	05/07/2023	Goldman Sachs	(4.389)	-
CNH	4.806.413	USD	675.518	05/07/2023	HSBC	(14.333)	-
CNH	4.058.305	USD	572.931	05/07/2023	Merrill Lynch	(14.658)	-
CNH	292.500	USD	40.737	05/07/2023	State Street	(500)	-
CNH	4.596.943	USD	636.007	03/08/2023	Goldman Sachs	(2.086)	-
CNH	516.750	USD	71.327	03/08/2023	Merrill Lynch	(67)	-
EUR	4.052.297	USD	4.429.318	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.001)	-
EUR	439.386	USD	481.178	05/07/2023	Standard Chartered	(1.346)	-
EUR	1.439	USD	1.579	03/08/2023	Citibank	(5)	-
EUR	1.569.367	USD	1.718.635	03/08/2023	Morgan Stanley	(2.115)	-
USD	88.329	AUD	134.221	05/07/2023	BNP Paribas	(964)	-
USD	157.335	AUD	241.582	05/07/2023	HSBC	(3.382)	-
USD	8.039	AUD	12.138	05/07/2023	Merrill Lynch	(36)	-
USD	267.917	AUD	409.619	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.590)	-
USD	43.555	AUD	67.276	05/07/2023	RBC	(1.202)	-
USD	4.110	AUD	6.194	03/08/2023	BNP Paribas	(15)	-
USD	117.850	AUD	178.169	03/08/2023	RBC	(792)	-
USD	1.574.870	EUR	1.460.337	05/07/2023	Barclays	(19.893)	-
USD	239.064	EUR	222.403	05/07/2023	BNP Paribas	(3.811)	-
USD	292.781	EUR	271.464	05/07/2023	Citibank	(3.671)	-
USD	2.670.096	EUR	2.494.506	05/07/2023	Merrill Lynch	(54.033)	-
USD	4.719.916	EUR	4.390.629	05/07/2023	Morgan Stanley	(74.877)	-
USD	7.916	EUR	7.404	05/07/2023	RBC	(170)	-
USD	1.430.696	EUR	1.329.137	05/07/2023	Standard Chartered	(20.790)	-

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	14.177.869	EUR	13.257.904	05/07/2023	State Street	(300.445)	(0,01)
USD	2.343.331	EUR	2.144.997	03/08/2023	Citibank	(2.794)	-
USD	47.672	EUR	43.614	03/08/2023	Standard Chartered	(32)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(562.492)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						8.062.788	0,19

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					CP ALL PCL	THB	30.536.300	53.936.984	4,05
<i>Μετοχές</i>					Delta Electronics Thailand PCL	THB	3.881.900	10.086.590	0,76
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Global Power Synergy PCL 'F'	THB	4.181.600	6.413.045	0,48
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	3.389.425	11.371.521	0,85	Gulf Energy Development PCL	THB	14.267.800	18.762.831	1,41
Sea Ltd., ADR	USD	863.500	49.569.217	3,72	Gulf Energy Development PCL, NVDR	THB	1.958.300	2.575.257	0,19
			60.940.738	4,57	Intouch Holdings PCL 'F'	THB	13.552.200	28.333.291	2,13
<i>Ινδονησία</i>					Kasikornbank PCL, NVDR	THB	2.575.200	9.387.804	0,70
Astra International Tbk. PT	IDR	35.723.900	16.173.151	1,21	Ngern Tid Lor PCL	THB	5.108.400	3.321.072	0,25
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	184.169.700	112.246.165	8,42	Ngern Tid Lor PCL	THB	23.601.413	15.343.748	1,15
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	60.846.200	21.154.632	1,59	Osotspa PCL	THB	8.226.400	6.873.702	0,52
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11.946.700	7.281.172	0,54	Precious Shipping PCL	THB	5.709.600	1.493.627	0,11
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	198.071.483	71.836.831	5,39	PTT Exploration & Production PCL	THB	7.642.800	32.280.618	2,42
Bank Syariah Indonesia Tbk. PT	IDR	42.843.100	4.822.260	0,36	PTT PCL	THB	5.116.000	4.851.939	0,36
GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	IDR	1.497.412.700	11.036.459	0,83	SCB X PCL	THB	6.283.200	18.917.828	1,42
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	17.799.200	13.430.279	1,01	Siam Cement PCL (The)	THB	2.276.200	20.640.200	1,55
Indosat Tbk. PT	IDR	13.440.300	7.743.244	0,58	Star Petroleum Refining PCL	THB	13.867.900	3.158.463	0,24
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	79.848.700	10.891.485	0,82	WHA Corp. PCL	THB	39.791.700	5.173.875	0,39
Merdeka Copper Gold Tbk. PT	IDR	16.827.400	3.440.119	0,26			324.088.917	24,32	
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	33.215.900	5.948.620	0,45	<i>Βιετνάμ</i>				
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14.165.407	5.751.670	0,43	FPT Corp.	VND	2.056.620	7.503.589	0,56
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	81.188.000	21.688.040	1,63	Gemadep Corp.	VND	2.388.600	5.251.173	0,40
Trimegah Bangun Persada Tbk. PT	IDR	12.845.800	803.264	0,06	Mobile World Investment Corp.	VND	1.828.600	3.359.088	0,25
			314.247.391	23,58	Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	790.833	2.501.427	0,19
<i>Μαλαισία</i>							18.615.277	1,40	
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	24.739.607	26.846.515	2,01	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
CTOS Digital Bhd.	MYR	13.264.900	3.964.550	0,30			1.320.675.648	99,10	
Genting Bhd.	MYR	10.439.500	9.091.927	0,68	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
IHH Healthcare Bhd.	MYR	7.464.500	9.395.595	0,71			1.320.675.648	99,10	
Inari Amertron Bhd.	MYR	10.517.300	6.162.788	0,46	Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
Malayan Banking Bhd.	MYR	4.793.931	8.874.036	0,67	<i>Μετοχές</i>				
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	3.954.899	5.795.717	0,44	<i>Βερμούδες</i>				
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	36.055.200	12.243.705	0,92	Fibrechem Techn Ltd.*	SGD	5.200.000	0	0,00
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	9.304.400	9.389.121	0,70			0	0,00	
Public Bank Bhd.	MYR	27.350.200	22.530.588	1,69	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
			114.294.542	8,58			0	0,00	
<i>Φιλιππίνες</i>					Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς				
Ayala Land, Inc.	PHP	25.992.400	11.536.586	0,87			0	0,00	
Bank of the Philippine Islands	PHP	6.030.355	11.896.949	0,89	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
BDO Unibank, Inc.	PHP	8.028.538	20.042.438	1,50	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Century Pacific Food, Inc.	PHP	9.414.800	4.323.684	0,33	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Globe Telecom, Inc.	PHP	278.294	8.792.557	0,66	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	7.710.000	7.710.000	0,58
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.421.790	5.226.156	0,39			7.710.000	0,58	
SM Investments Corp.	PHP	1.812.940	30.322.681	2,28	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	9.660.000	5.757.552	0,43			7.710.000	0,58	
Universal Robina Corp.	PHP	6.004.400	14.978.503	1,12	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
			112.877.106	8,47			1.328.385.648	99,68	
<i>Σιγκαπούρη</i>					Μετρητά				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	4.142.800	5.832.342	0,44			5.357.232	0,40	
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	14.747.971	36.021.169	2,70	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.973.364	92.569.412	6,95			(1.144.676)	(0,08)	
Genting Singapore Ltd.	SGD	24.694.600	17.200.355	1,29	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Keppel Corp. Ltd.	SGD	1.242.500	6.152.127	0,46			1.332.598.204	100,00	
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	9.997.800	11.932.489	0,89	<i>*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6.827.975	61.989.929	4,65	<i>† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.</i>				
Seatrium Ltd.	SGD	318.380.334	29.528.679	2,22					
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	1.184.600	5.029.396	0,38					
Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.951.800	20.974.435	1,57					
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	9.942.400	18.405.729	1,38					
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.100.636	64.136.867	4,81					
Wilmar International Ltd.	SGD	2.076.400	5.838.748	0,44					
			375.611.677	28,18					
<i>Ταϊλάνδη</i>					Airports of Thailand PCL	THB	16.992.500	34.567.312	2,59
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	39.267.200	30.595.301	2,30					
Central Pattana PCL, NVDR	THB	4.518.200	8.331.048	0,62					
Central Retail Corp. PCL	THB	4.570.700	5.043.820	0,38					
Chularat Hospital PCL 'F'	THB	31.474.400	2.654.307	0,20					
Chularat Hospital PCL, NVDR	THB	15.963.700	1.346.255	0,10					

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Σιγκαπούρη	28,18
Ταϊλάνδη	24,32
Ινδονησία	23,58
Μαλαισία	8,58
Φιλιππίνες	8,47
Νήσοι Κέιμαν	4,57
Βιετνάμ	1,40
Λουξεμβούργο	0,58
Βερμούδες	-
Σύνολο Επενδύσεων	99,68
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,32
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
USD	1.919.624	IDR	28.808.757.189	03/07/2023	J.P. Morgan	(1.921)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.921)	-

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	721.180	11.572.178	0,94
<i>Μετοχές</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.438.000	118.963.830	9,69
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					United Microelectronics Corp.	TWD	7.864.000	12.252.584	1,00
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.652.052	37.854.576	3,08					
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1.616.000	4.160.511	0,34					
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.707.599	11.171.260	0,91					
H World Group Ltd., ADR	USD	187.905	7.314.202	0,60					
JD.com, Inc. 'A'	HKD	895.803	15.141.057	1,23					
Kanzhun Ltd., ADR	USD	473.825	7.166.603	0,58					
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.614.100	25.180.887	2,05					
NetEase, Inc.	HKD	1.697.650	33.048.525	2,69					
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	899.500	8.591.811	0,70					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.935.100	81.910.693	6,67					
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.087.500	9.996.291	0,82					
				241.536.416	19,67				
<i>Κίνα</i>									
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	241.315	15.683.872	1,28					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.392.500	15.422.914	1,26					
Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	353.880	11.144.902	0,91					
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	823.305	5.310.530	0,43					
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.060.800	8.500.923	0,69					
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNY	925.570	5.642.702	0,46					
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	94.510	22.006.341	1,79					
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.603.579	6.330.164	0,51					
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	2.061.093	15.902.143	1,29					
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.710.000	6.366.470	0,52					
				112.310.961	9,14				
<i>Χονγκ Κονγκ</i>									
AIA Group Ltd.	HKD	6.079.600	61.387.571	5,00					
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	3.152.000	20.001.046	1,63					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	827.905	31.209.206	2,54					
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	810.000	8.804.179	0,71					
				121.402.002	9,88				
<i>Ινδία</i>									
Axis Bank Ltd.	INR	1.930.389	23.202.671	1,89					
Britannia Industries Ltd.	INR	436.432	26.748.908	2,18					
Cummins India Ltd.	INR	139.866	3.313.402	0,27					
HDFC Bank Ltd.	INR	1.734.747	35.956.305	2,93					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	708.910	23.133.307	1,88					
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1.130.998	38.888.105	3,17					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.154.791	25.941.052	2,11					
Shriram Finance Ltd.	INR	429.541	9.095.177	0,74					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	438.861	17.639.231	1,43					
				203.918.158	16,60				
<i>Ινδονησία</i>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	53.535.200	32.628.173	2,66					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	83.886.105	30.423.925	2,48					
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	54.755.000	14.626.899	1,19					
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	19.688.700	5.600.954	0,45					
				83.279.951	6,78				
<i>Σιγκαπούρη</i>									
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	933.300	21.743.548	1,77					
				21.743.548	1,77				
<i>Νότια Κορέα</i>									
JYP Entertainment Corp.	KRW	90.105	8.941.091	0,73					
LG Chem Ltd.	KRW	32.845	16.638.742	1,36					
Orion Corp.	KRW	8.701	792.741	0,06					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.764.910	96.774.369	7,88					
SK Hynix, Inc.	KRW	389.369	34.027.124	2,77					
				157.174.067	12,80				
<i>Ταϊβάν</i>									
Accton Technology Corp.	TWD	778.000	8.730.626	0,71					
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.699.000	22.325.475	1,82					
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.663.000	29.477.733	2,40					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο									
					1.188.358.885				96,76
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά									
<i>Μετοχές</i>									
<i>Κίνα</i>									
Hundsun Technologies, Inc.	CNH	911.500	5.552.415	0,45					
				5.552.415	0,45				
<i>Σύνολο Μετοχών</i>									
					5.552.415				0,45
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά									
					5.552.415				0,45
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων									
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>									
<i>Λουξεμβούργο</i>									
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	30.560.000	30.560.000	2,49					
				30.560.000	2,49				
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>									
					30.560.000				2,49
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων									
					30.560.000				2,49
Σύνολο Επενδύσεων									
					1.224.471.300				99,70
Μετρητά									
					4.204.645				0,34
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)									
					(538.471)				(0,04)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού									
					1.228.137.474				100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Νήσοι Κέιμαν	19,67
Ινδία	16,60
Ταϊβάν	16,56
Νότια Κορέα	12,80
Χονγκ Κονγκ	9,88
Κίνα	9,59
Ινδονησία	6,78
Λουξεμβούργο	2,49
Σιγκαπούρη	1,77
Βιετνάμ	1,24
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	1,16
Ηνωμένο Βασίλειο	1,16
Σύνολο Επενδύσεων	99,70
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,30
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
SGD	2.429	USD	1.794	05/07/2023	Barclays	-	-
SGD	479.236	USD	354.162	05/07/2023	HSBC	15	-
USD	3.381	SGD	4.532	05/07/2023	Barclays	31	-
USD	2.524	SGD	3.391	05/07/2023	BNP Paribas	18	-
USD	5.814	SGD	7.815	05/07/2023	Goldman Sachs	38	-
USD	5.657	SGD	7.649	05/07/2023	Morgan Stanley	5	-
USD	5.039	SGD	6.807	05/07/2023	State Street	8	-
USD	2.810	SGD	3.788	03/08/2023	BNP Paribas	7	-
USD	3.195	SGD	4.316	03/08/2023	State Street	2	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						124	-
SGD	5.464	USD	4.048	05/07/2023	Barclays	(10)	-
SGD	9.401	USD	7.028	05/07/2023	BNP Paribas	(80)	-
SGD	14.782	USD	11.027	05/07/2023	Goldman Sachs	(102)	-
SGD	13.231	USD	9.792	05/07/2023	RBC	(14)	-
SGD	4.205	USD	3.115	03/08/2023	State Street	(4)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(210)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(86)	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Σιγκαπούρη</i>				
<i>Μετοχές</i>					BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	791.600	6.391.895	0,46
<i>Αυστραλία</i>					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	769.477	17.926.883	1,30
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	408.316	10.498.585	0,76	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	959.900	8.714.756	0,63
BHP Group Ltd.	AUD	1.116.648	33.424.540	2,42				33.033.534	2,39
Brambles Ltd.	AUD	1.854.923	17.787.930	1,29	<i>Νότια Κορέα</i>				
Coles Group Ltd.	AUD	607.372	7.444.699	0,54	Hana Financial Group, Inc.	KRW	398.579	11.865.261	0,86
Commonwealth Bank of Australia	AUD	340.358	22.690.997	1,64	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	44.781	6.717.235	0,48
CSL Ltd.	AUD	124.627	22.994.150	1,66	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	48.801	8.620.220	0,62
Iluka Resources Ltd.	AUD	1.473.812	10.897.740	0,79	Hyundai Motor Co.	KRW	100.203	15.684.642	1,13
Macquarie Group Ltd.	AUD	159.421	18.840.109	1,36	KB Financial Group, Inc.	KRW	220.526	7.995.773	0,58
Medibank Pvt Ltd.	AUD	7.517.767	17.579.199	1,27	Kia Corp.	KRW	374.875	25.164.265	1,82
Newcrest Mining Ltd.	AUD	539.589	9.485.560	0,68	LG Chem Ltd.	KRW	36.379	18.429.008	1,33
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	2.324.727	24.241.774	1,75	POSCO Holdings, Inc.	KRW	38.931	11.471.150	0,83
Rio Tinto Ltd.	AUD	195.711	14.932.915	1,08	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.417.109	77.703.582	5,62
Santos Ltd.	AUD	2.040.812	10.216.318	0,74	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	23.309	11.843.339	0,86
Seven Group Holdings Ltd.	AUD	741.539	12.162.529	0,88	SK Hynix, Inc.	KRW	312.815	27.337.037	1,98
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	740.070	16.958.361	1,23				222.831.512	16,11
			250.155.406	18,09	<i>Ταϊβάν</i>				
<i>Βερμούδες</i>					Accton Technology Corp.	TWD	819.000	9.190.724	0,66
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	217.800	11.086.020	0,80	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	509.000	8.126.643	0,59
			11.086.020	0,80	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	849.000	11.619.588	0,84
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.347.000	117.282.297	8,48
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.628.152	37.606.846	2,72	Unimicron Technology Corp.	TWD	1.307.000	7.375.468	0,53
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	2.782.900	7.164.780	0,52	United Microelectronics Corp.	TWD	9.278.000	14.455.681	1,05
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	957.552	6.264.388	0,45	Wiwynn Corp.	TWD	281.000	12.811.893	0,93
JD.com, Inc. 'A'	HKD	828.477	14.003.098	1,01	Yageo Corp.	TWD	841.085	13.280.147	0,96
NetEase, Inc.	HKD	1.511.725	29.429.083	2,13				194.142.441	14,04
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	277.316	19.301.194	1,40	<i>Ταϊλάνδη</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.646.400	69.690.334	5,04	Bumrungrad Hospital PCL	THB	874.400	5.585.999	0,40
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.857.500	8.894.903	0,64				5.585.999	0,40
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	477.227	11.954.536	0,87					
			204.309.162	14,78	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Κίνα</i>					HSBC Holdings plc	HKD	2.468.800	19.210.092	1,39
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	10.485.960	8.119.923	0,59	Standard Chartered plc	HKD	1.158.650	9.969.306	0,72
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	95.016	6.175.409	0,45				29.179.398	2,11
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	5.281.000	8.808.125	0,64	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.455.000	15.707.051	1,13	Yum China Holdings, Inc.	HKD	248.300	13.989.402	1,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	337.603	10.632.283	0,77				13.989.402	1,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	4.374.400	13.746.320	0,99	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	65.196	15.180.673	1,10				1.368.216.391	98,94
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	14.660.000	16.313.313	1,18	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	2.707.300	10.079.499	0,73				1.368.216.391	98,94
			104.762.596	7,58	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	3.587.600	36.225.089	2,62	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2.581.000	16.377.760	1,18	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	12.460.000	12.460.000	0,90
Lenovo Group Ltd.	HKD	9.950.000	10.367.427	0,75				12.460.000	0,90
			62.970.276	4,55	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Ινδία</i>								12.460.000	0,90
Axis Bank Ltd.	INR	1.661.272	19.967.968	1,44	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.374.378	28.486.894	2,06				12.460.000	0,90
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	932.721	32.070.572	2,32	Σύνολο Επενδύσεων				
Infosys Ltd.	INR	485.176	7.912.711	0,57				1.380.676.391	99,84
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	918.793	20.639.628	1,49	Μετρητά				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	90.982	10.845.918	0,79				4.233.772	0,31
Reliance Industries Ltd.	INR	851.805	26.510.320	1,92	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
Shriram Finance Ltd.	INR	387.739	8.210.054	0,59				(2.018.774)	(0,15)
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	285.143	11.460.812	0,83	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
			166.104.877	12,01				1.382.891.389	100,00
<i>Ινδονησία</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Astra International Tbk. PT	IDR	25.880.500	11.716.784	0,85					
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	44.805.800	27.307.854	1,97					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	45.200.400	16.393.342	1,19					
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	54.833.200	14.647.788	1,06					
			70.065.768	5,07					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Αυστραλία	18,09
Νότια Κορέα	16,11
Νήσοι Κέιμαν	14,78
Ταϊβάν	14,04
Ινδία	12,01
Κίνα	7,58
Ινδονησία	5,07
Χονγκ Κονγκ	4,55
Σιγκαπούρη	2,39
Ηνωμένο Βασίλειο	2,11
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	1,01
Λουξεμβούργο	0,90
Βερμούδες	0,80
Ταϊλάνδη	0,40
Σύνολο Επενδύσεων	99,84
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,16
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Βραζιλία</i>				
Ambev SA, ADR	USD	387.628	1.219.090	0,85
Atacadao SA	BRL	858.370	1.947.219	1,35
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.259.853	6.912.679	4,80
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	2.739.242	9.381.904	6,51
Banco BTG Pactual SA	BRL	975.835	6.324.247	4,39
Banco do Brasil SA	BRL	476.446	4.974.644	3,45
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	434.613	2.780.149	1,93
Bradespar SA Preference	BRL	362.603	1.702.305	1,18
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	384.982	3.127.153	2,17
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	160.756	1.881.909	1,31
Gerdau SA, ADR Preference	USD	599.483	3.132.299	2,17
Havida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	1.233.988	1.104.621	0,77
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	2.050.380	12.045.983	8,36
Itausa SA Preference	BRL	3.174.614	6.371.817	4,42
Localiza Rent a Car SA	BRL	747.441	10.680.497	7,42
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	305.532	557.460	0,39
Lojas Renner SA	BRL	847.761	3.683.623	2,56
Natura & Co. Holding SA	BRL	1.147.595	4.082.951	2,83
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	1.096.205	13.971.133	9,70
Porto Seguro SA	BRL	118.123	695.944	0,48
Raia Drogasil SA	BRL	1.114.559	6.652.186	4,62
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	293.973	732.135	0,51
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	149.215	1.025.701	0,71
Rumo SA	BRL	753.064	3.472.123	2,41
Suzano SA	BRL	87.778	804.421	0,56
Telefonica Brasil SA	BRL	117.680	1.059.898	0,74
TIM SA	BRL	328.539	994.065	0,69
TOTVS SA	BRL	523.507	3.252.676	2,26
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A	BRL	337.381	2.633.061	1,83
Vale SA	BRL	398.574	5.422.941	3,77
Vibra Energia SA	BRL	766.854	2.892.993	2,01
WEG SA	BRL	1.096.287	8.446.710	5,86
Wilson Sons Holdings Brasil SA	BRL	704.581	1.975.461	1,37
			135.941.998	94,38
<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	162.516	1.281.439	0,89
			1.281.439	0,89
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	2.713	3.230.016	2,24
			3.230.016	2,24
<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	140.415	1.423.808	0,99
			1.423.808	0,99
<i>Σύνολο Μεταχών</i>			141.877.261	98,50
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			141.877.261	98,50
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	926.916	926.916	0,64
			926.916	0,64
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			926.916	0,64
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			926.916	0,64
Σύνολο Επενδύσεων			142.804.177	99,14
Μετρητά			163.287	0,11
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.068.480	0,75
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			144.035.944	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Βραζιλία	94,38
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	2,24
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,99
Νήσοι Κέμαν	0,89
Λουξεμβούργο	0,64
Σύνολο Επενδύσεων	99,14
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,86
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - China Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	845.997	4.876.329	0,09
<i>Μετοχές</i>					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	10.748.000	40.015.684	0,74
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>									
Airtac International Group	TWD	1.149.000	37.722.632	0,70					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	22.496.400	233.181.699	4,32					
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	7.671.600	78.392.518	1,45	<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
Baidu, Inc., ADR	USD	372.300	50.774.274	0,94	China Overseas Land & Investment Ltd.				
Baidu, Inc. 'A'	HKD	6.756.750	114.548.954	2,12	HKD	33.110.000	72.124.766	1,34	
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	19.706.000	97.885.602	1,82					
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	5.926.600	73.834.337	1,37					
H World Group Ltd., ADR	USD	2.903.645	113.024.382	2,10	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	16.592.900	104.655.171	1,94	<i>Γραμμάτια Συμμετοχής</i>				
JD.com, Inc. 'A'	HKD	10.598.914	179.145.147	3,32					
Kanzhun Ltd., ADR	USD	4.323.596	65.394.390	1,21					
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	49.840.000	66.591.137	1,23	<i>Κίνα</i>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	19.624.100	306.147.229	5,68	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 0% 09/02/2024	USD	8.008.440	20.461.048	0,38
NetEase, Inc.	HKD	10.083.200	196.291.869	3,64	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 0%	USD	687.300	13.899.870	0,26
New Horizon Health Ltd., Reg. S	HKD	8.523.000	29.801.270	0,55	Anjoy Foods Group Co. Ltd., FRN 0%	USD	848.100	17.151.869	0,32
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2.312.077	160.920.559	2,98	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 0%	USD	750.943	15.843.413	0,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	12.317.800	521.399.172	9,67	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0%	USD	588.600	38.284.341	0,71
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.751.796	61.163.957	1,13	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0%	USD	796.300	51.793.783	0,96
Trip.com Group Ltd.	HKD	2.730.150	94.904.177	1,76	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 0% 30/04/2024	USD	1.247.600	4.686.342	0,09
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	20.603.000	98.660.402	1,83	Chacha Food Co. Ltd. 0% 10/05/2024	USD	3.049.516	17.466.918	0,32
ZJLD Group, Inc., Reg. S	HKD	20.885.800	20.922.448	0,39	Chacha Food Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2024	USD	1.340.411	7.677.562	0,14
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	1.369.421	34.303.996	0,64	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc., Reg. S 0% 09/08/2024	USD	9.034.446	32.044.060	0,59
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	1.743.650	43.745.617	0,81	Montage Technology Co. Ltd. 0%	USD	2.331.700	18.447.044	0,34
			2.783.410.939	51,60	Montage Technology Co. Ltd. 0%	USD	3.929.500	31.087.902	0,58
<i>Κίνα</i>					Morgan Stanley & Co. International plc 0%	USD	836.400	5.924.572	0,11
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.532.748	37.101.866	0,69	NARI Technology Co. Ltd. 0% 01/03/2024	USD	14.003.040	44.573.981	0,83
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.312.807	26.529.760	0,49	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 0%	USD	1.528.000	10.823.465	0,20
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	10.182.618	38.219.599	0,71	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 0% 23/05/2024	USD	561.185	3.975.109	0,07
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.844.566	39.859.756	0,74	Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2025	USD	120.920	846.782	0,02
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	2.706.500	15.490.358	0,29	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2024	USD	3.467.805	30.698.328	0,57
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	26.781.000	121.751.236	2,26	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 0%	USD	141.760	3.307.538	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	42.521.600	109.746.289	2,03	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	569.125	4.923.243	0,09
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	26.420.886	80.255.071	1,49	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	1.889.321	16.343.661	0,30
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	3.242.856	41.140.327	0,76	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	4.350.000	37.629.882	0,70
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	69.828.058	65.511.418	1,21					
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	6.219.392	40.116.686	0,74	<i>Σύνολο Γραμματίων Συμμετοχής</i>				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	14.878.005	51.603.628	0,96					
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	13.006.800	53.653.828	1,00					
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	18.729.399	58.856.143	1,09	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'	CNY	8.730.254	44.690.565	0,83					
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.664.800	32.259.269	0,60					
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	3.772.899	13.371.781	0,25					
Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNY	767.315	46.999.305	0,87	<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14.129.893	81.152.957	1,50	<i>Γραμμάτια Συμμετοχής</i>				
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	1.351.201	11.971.737	0,22	<i>Κίνα</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	463.585	107.944.233	2,00	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 0% 15/02/2024	USD	405.165	8.194.006	0,15
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	3.322.900	95.896.386	1,78	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 0%	USD	318.269	6.714.847	0,13
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.586.100	12.538.707	0,23	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 0% 27/12/2023	USD	159.987	3.375.409	0,06
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.372.246	20.268.410	0,38	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 01/12/2023	USD	2.704.700	23.982.158	0,45
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.440.375	71.540.512	1,33	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 15/12/2023	USD	754.515	6.690.168	0,12
Onewo, Inc. 'H'	HKD	4.866.300	15.742.314	0,29	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 27/12/2023	USD	1.170.000	10.374.210	0,19
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	2.571.075	33.911.481	0,63	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 0% 29/12/2023	USD	184.000	4.293.080	0,08
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	37.983.528	58.747.522	1,09					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	26.072.500	165.776.017	3,07					
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	2.845.426	20.139.947	0,37	<i>Σύνολο Γραμματίων Συμμετοχής</i>				
Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	9.643.849	67.482.581	1,25					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.104.088	27.457.572	0,51					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.418.175	58.531.529	1,09					
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	767.600	2.397.449	0,04					
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	5.157.667	46.478.326	0,86					
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1.528.172	35.627.999	0,66					
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.698.897	44.749.013	0,83					
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	7.628.540	74.452.316	1,38	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	384.200	3.321.001	0,06					

JPMorgan Funds - China Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Βερμούδες</i>				
Euro-Asia Agricultural Holdings Co. Ltd.*	HKD	30.392.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			0	0,00
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			0	0,00
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	20.610.000	20.610.000	0,38
			20.610.000	0,38
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			20.610.000	0,38
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			20.610.000	0,38
Σύνολο Επενδύσεων			5.385.837.203	99,84
Μετρητά			26.902.582	0,50
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(18.400.431)	(0,34)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			5.394.339.354	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Νήσοι Κέιμαν	51,60
Κίνα	46,52
Χονγκ Κονγκ	1,34
Λουξεμβούργο	0,38
Βερμούδες	-
Σύνολο Επενδύσεων	99,84
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,16
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - China Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	1.485.213	USD	1.593.202	05/07/2023	BNP Paribas	28.727	-
EUR	31.021.603	USD	33.176.403	05/07/2023	HSBC	700.788	0,01
EUR	20.900	USD	22.429	05/07/2023	Morgan Stanley	395	-
EUR	29.480.507	USD	32.033.932	03/08/2023	HSBC	210.845	0,01
USD	355.804	EUR	325.026	05/07/2023	Barclays	859	-
USD	828.000	EUR	752.589	05/07/2023	HSBC	6.134	-
USD	674.032	EUR	616.572	05/07/2023	Merrill Lynch	703	-
USD	271.291	EUR	247.583	03/08/2023	HSBC	493	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						948.944	0,02
EUR	15.900	USD	17.388	05/07/2023	Citibank	(24)	-
EUR	252.390	USD	275.872	05/07/2023	Morgan Stanley	(249)	-
EUR	957.392	USD	1.048.971	05/07/2023	RBC	(3.450)	-
EUR	550.394	USD	603.974	03/08/2023	Citibank	(1.972)	-
USD	761.367	EUR	711.100	05/07/2023	Barclays	(15.190)	-
USD	957.592	EUR	888.557	05/07/2023	BNP Paribas	(12.759)	-
USD	756.176	EUR	703.510	05/07/2023	Citibank	(12.094)	-
USD	296.219	EUR	275.536	05/07/2023	Merrill Lynch	(4.680)	-
USD	532.134	EUR	489.140	03/08/2023	HSBC	(2.870)	-
USD	415.756	EUR	380.994	03/08/2023	Merrill Lynch	(963)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(54.251)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						894.693	0,02

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία CNH	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία CNH	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	2.446.294	234.379.428	0,60
<i>Μετοχές</i>					OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1.815.101	298.602.265	0,77
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	18.140.993	841.832.780	2,17
JA Solar Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	13.801.272	575.789.068	1,48	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.962.500	136.939.522	0,35
			575.789.068	1,48	Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNH	201.112	22.599.961	0,06
<i>Κίνα</i>					Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	665.304	34.206.605	0,09
Acrobiosystems Co. Ltd.	CNH	688.534	43.274.362	0,11	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	1.697.379	87.270.741	0,22
Acrobiosystems Co. Ltd. 'A'	CNY	2.605.002	163.724.376	0,42	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.	CNH	6.480.987	177.611.449	0,46
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNH	2.192.457	342.977.011	0,88	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	7.090.209	194.307.178	0,50
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	834.759	15.480.606	0,04	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	13.852.223	704.108.495	1,81
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.620.558	39.347.148	0,10	Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	6.127.510	68.965.125	0,18
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.171.282	465.528.341	1,20	Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	11.073.347	124.630.520	0,32
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNH	326.979	38.536.110	0,10	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	2.706.164	811.321.498	2,09
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.015.620	164.322.539	0,42	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	4.477.867	293.121.174	0,75
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	18.181.167	460.074.431	1,18	Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNY	10.539.164	605.474.972	1,56
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'C1'	CNH	2.121.189	324.838.883	0,84	StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNY	429.122	92.351.346	0,24
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNH	874.101	412.676.194	1,06	StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	782.351	168.369.759	0,43
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	11.597.180	316.197.113	0,81	SUNRESIN NEW MATERIALS CO -A C2	CNH	3.433.026	214.340.978	0,55
Bestechnic Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	1.241.195	150.246.655	0,39	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	3.090.485	523.389.087	1,35
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	17.816.780	347.516.294	0,89	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.987.149	789.790.654	2,03
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	5.883.688	244.614.329	0,63	Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNH	1.025.477	98.809.836	0,25
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	1.921.747	237.575.973	0,61	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	1.609.230	90.189.295	0,23
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	35.792.000	268.133.847	0,69	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	CNH	11.898.833	843.567.765	2,17
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	2.421.341	79.347.345	0,20	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd.	CNH	1.134.045	71.206.685	0,18
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	26.143.486	856.722.036	2,20	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.610.078	163.886.798	0,42
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	6.642.500	219.537.936	0,57	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	CNH	5.708.857	239.029.843	0,62
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.146.100	159.706.408	0,41	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	4.779.700	129.370.318	0,33
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	11.302.200	212.067.765	0,55			21.544.068.220	55,43	
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	9.269.694	204.535.798	0,53					
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	2.945.966	271.485.497	0,70					
DBAPP Security Ltd. 'A'	CNH	454.500	79.430.692	0,20					
DBAPP Security Ltd. 'A'	CNY	699.600	122.265.594	0,32					
Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'	CNH	3.231.258	144.388.764	0,37					
Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	3.570.325	159.539.973	0,41	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			22.119.857.288	56,91
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22.339.000	553.347.727	1,42	<i>Γραμμάτια Συμμετοχής</i>				
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	588.893	27.592.581	0,07	<i>Κίνα</i>				
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	6.009.416	281.571.187	0,72	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 0% 26/09/2023	USD	5.356.184	99.487.122	0,26
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'C1'	CNH	18.842.410	474.734.520	1,22	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 0% 04/08/2023	USD	6.952.227	169.018.648	0,44
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	1.739.677	62.358.722	0,16	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	486.900	71.587.234	0,18
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.854.800	355.513.344	0,92	Asymchem Laboratories (Tianjin) Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	400.400	47.255.118	0,12
Glodon Co. Ltd. 'A'	CNY	4.343.613	141.145.704	0,36	Asymchem Laboratories (Tianjin) Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	158.400	18.697.681	0,05
Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.006.612	47.144.673	0,12	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0%	USD	186.900	88.377.486	0,23
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	19.256.800	439.929.920	1,13	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0%	USD	649.900	307.311.547	0,79
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'	CNH	15.418.618	574.145.083	1,48	Changzhou Xingyu Automotive Lighting System Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	171.000	21.173.222	0,05
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	13.275.915	341.788.432	0,88	DBAPP Security Ltd. 0%	USD	122.500	21.442.484	0,06
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	321.664	10.246.607	0,03	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	723.228	33.940.303	0,09
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.763.934	311.030.118	0,80	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	634.000	22.761.579	0,06
Imeik Technology Development Co. Ltd.	CNH	1.238.187	550.912.733	1,42	Jade Bird Fire Co. Ltd. 0% 31/07/2023	USD	822.272	15.005.067	0,04
Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'	CNY	2.984.601	54.334.661	0,14	Jade Bird Fire Co. Ltd., Reg. S 0% 03/09/2024	USD	1.793.199	32.696.684	0,08
Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'	CNH	15.331.899	279.117.221	0,72	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 18/12/2023	USD	3.282.700	211.607.849	0,54
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	323.799	20.839.704	0,05	JPMorgan Chase & Co. 0%	USD	1.101.000	106.254.203	0,27
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	3.092.927	199.060.782	0,51	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 0% 23/08/2023	USD	784.000	23.435.390	0,06
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	21.800	36.872.738	0,10	Longi Green Energy Technology Co. Ltd. 0%	USD	6.675.100	191.710.432	0,49
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12.817.471	367.540.981	0,95	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 0% 23/08/2023	USD	630.320	61.007.058	0,16
Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	278.054	26.869.748	0,07	Montage Technology Co. Ltd. 0%	USD	539.770	31.045.188	0,08
Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	2.047.829	197.891.955	0,51	Montage Technology Co. Ltd. 0%	USD	4.087.800	235.112.211	0,61
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A 'A'	CNH	3.957.031	227.232.505	0,59					
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.421.069	139.029.887	0,36					
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	3.403.946	143.493.344	0,37					
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	6.682.000	282.074.549	0,73					
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.846.111	794.482.697	2,04					

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία CNH	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία CNH	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Morgan Stanley & Co. International plc 0%	USD	934.400	48.117.961	0,12	<i>Γραμμάτια Συμμετοχής</i>				
Oppein Home Group, Inc. 0% 23/08/2023	USD	237.000	22.742.789	0,06	<i>Κίνα</i>				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 0% 10/11/2023	USD	729.120	82.064.109	0,21	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 0%	USD	936.000	22.761.929	0,06
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2024	USD	873.215	44.967.171	0,12	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 0%	USD	287.000	42.196.624	0,11
Shanghai Liangxin Electrical Co., Reg. S 0% 20/09/2024	USD	4.649.490	52.412.558	0,14	Asymchem Laboratories (Tianjin) Co. Ltd. 0%	USD	388.500	45.858.894	0,12
Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 0% 09/11/2023	USD	1.513.951	17.066.398	0,04	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 0% 18/12/2023	USD	295.704	45.355.544	0,12
Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 0% 10/05/2024	USD	18.088.867	203.911.353	0,52	Hangzhou DAC Biotech Co. Ltd. 0% 13/12/2023	USD	935.000	60.454.139	0,15
Skshu Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 30/09/2024	USD	1.209.562	79.302.829	0,20	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 01/12/2023	USD	466.200	30.051.963	0,08
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 0%	USD	2.575.000	104.619.648	0,27	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 15/12/2023	USD	916.774	59.096.650	0,15
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 0% 15/09/2023	USD	184.000	7.475.734	0,02	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 0% 27/12/2023	USD	1.140.000	73.486.139	0,19
Yunnan Energy New Material Co. Ltd. 0%	USD	1.823.000	175.929.830	0,45	Proya Cosmetics Co. Ltd. 0%	USD	1.112.300	125.191.887	0,32
Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Reg. S 0% 18/08/2023	USD	507.394	48.967.071	0,13	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 0% 25/07/2023	USD	522.000	26.880.967	0,07
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 0%	USD	3.141.878	176.364.322	0,45	StarPower Semiconductor Ltd. 0%	USD	319.500	68.868.061	0,18
			2.872.868.279	7,39	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 0% 29/12/2023	USD	180.640	30.640.545	0,08
<i>Σύνολο Γραμματίων Συμμετοχής</i>			2.872.868.279	7,39	Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 0%	USD	1.700.000	69.069.282	0,18
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			24.992.725.567	64,30	Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 0% 04/12/2023	USD	422.000	17.145.434	0,04
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					Yunnan Energy New Material Co. Ltd. 0% 24/10/2023	USD	323.000	31.171.760	0,08
<i>Μετοχές</i>					Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	1.214.520	76.380.008	0,19
<i>Κίνα</i>					Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	1.409.400	88.635.825	0,23
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	CNH	32.168.127	596.557.915	1,54	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0% 26/12/2023	USD	2.066.250	129.944.497	0,33
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.859.644	45.152.156	0,12				1.043.190.148	2,68
Bank of Ningbo Co. Ltd.	CNH	9.778.271	247.439.148	0,64	<i>Σύνολο Γραμματίων Συμμετοχής</i>			1.043.190.148	2,68
BOE Technology Group Co. Ltd.	CNH	166.436.554	679.893.323	1,75	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			13.816.375.743	35,55
China Merchants Bank Co. Ltd.	CNH	53.400	1.749.918	0,01	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNH	634.500	16.487.483	0,04	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
China Yangtze Power Co. Ltd.	CNH	39.396.926	869.293.172	2,24	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.894.447	890.932.640	2,29	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.010.000	29.152.499	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	CNH	115.801.244	789.185.478	2,03				29.152.499	0,08
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	CNH	112.846	5.287.399	0,01	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			29.152.499	0,08
Glodon Co. Ltd.	CNH	6.851.352	222.634.683	0,57	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			29.152.499	0,08
Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	26.888	1.259.299	0,00	Σύνολο Επενδύσεων			38.838.253.809	99,93
Guangdong Haid Group Co. Ltd.	CNH	5.300.002	248.225.594	0,64	Μετρητά			108.302.797	0,28
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	CNH	1.164.346	75.164.356	0,19	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(80.419.521)	(0,21)
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	CNH	2.768.056	178.691.855	0,46	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			38.866.137.085	100,00
Hundsun Technologies, Inc.	CNH	16.912.094	748.952.083	1,93					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	CNH	13.913.307	394.094.421	1,01					
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.662.736	188.721.997	0,49					
Kweichow Moutai Co. Ltd.	CNH	1.578.726	2.670.272.944	6,87					
Laobaixing Pharmacy Chain JSC	CNH	5.263.195	157.080.055	0,41					
Longi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNH	2.014.195	57.757.042	0,15					
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	4.845.446	1.015.775.072	2,61					
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	21.910.181	506.234.732	1,30					
Ping An Bank Co. Ltd.	CNH	64.359.613	723.080.252	1,86					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	CNH	8.151.580	378.274.070	0,97					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	11.421.828	733.909.558	1,89					
Spring Airlines Co. Ltd. Common Stock	CNH	209.100	12.012.795	0,03					
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd.	CNH	407.716	16.539.000	0,04					
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	CNH	5.397.933	302.527.155	0,78					
			12.773.185.595	32,87					
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			12.773.185.595	32,87					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου

στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Κίνα	98,37
Νήσοι Κέιμαν	1,48
Λουξεμβούργο	0,08
Σύνολο Επενδύσεων	99,93
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,07
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) CNH	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	47.100	CNH	372.980	03/07/2023	Goldman Sachs	939	-
EUR	1.929	CNH	15.249	04/07/2023	HSBC	65	-
EUR	10.818	CNH	82.463	05/07/2023	Barclays	3.417	-
EUR	8.047.726	CNH	62.258.326	05/07/2023	BNP Paribas	1.628.961	-
EUR	139.723.742	CNH	1.062.528.169	05/07/2023	Goldman Sachs	46.675.979	0,12
EUR	3.575	CNH	28.237	05/07/2023	HSBC	144	-
EUR	1.786.769	CNH	13.794.147	05/07/2023	Merrill Lynch	390.209	-
EUR	32.251	CNH	252.400	05/07/2023	RBC	3.622	-
EUR	1.653	CNH	12.566	05/07/2023	Standard Chartered	556	-
EUR	4.278	CNH	33.720	03/08/2023	Goldman Sachs	209	-
USD	340.000	CNH	2.467.176	03/07/2023	Goldman Sachs	4.607	-
USD	2.653.123	CNH	18.892.565	05/07/2023	BNP Paribas	394.031	-
USD	502.115	CNH	3.591.307	05/07/2023	Citibank	58.764	-
USD	440.000	CNH	3.131.550	05/07/2023	Merrill Lynch	66.983	-
USD	305.492	CNH	2.180.953	05/07/2023	RBC	39.786	-
USD	45.133.966	CNH	320.905.204	05/07/2023	Standard Chartered	7.191.324	0,02
USD	256.600	CNH	1.855.599	03/08/2023	State Street	5.159	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						56.464.755	0,14
CNH	11.847.097	EUR	1.559.226	05/07/2023	BNP Paribas	(530.897)	-
CNH	15.379.649	EUR	2.014.884	05/07/2023	Citibank	(615.611)	-
CNH	59.604.863	EUR	7.697.639	05/07/2023	Goldman Sachs	(1.503.242)	(0,01)
CNH	1.030.735	EUR	131.077	05/07/2023	HSBC	(9.823)	-
CNH	11.277.697	EUR	1.479.985	05/07/2023	Merrill Lynch	(471.239)	-
CNH	22.630.522	EUR	2.971.120	05/07/2023	Morgan Stanley	(955.869)	-
CNH	804.597	EUR	104.577	05/07/2023	RBC	(25.590)	-
CNH	37.459	EUR	4.824	05/07/2023	Standard Chartered	(838)	-
CNH	372.627	EUR	47.100	03/08/2023	Goldman Sachs	(951)	-
CNH	12.032.035	EUR	1.525.388	03/08/2023	HSBC	(66.662)	-
CNH	1.461.892	EUR	185.183	03/08/2023	Merrill Lynch	(6.897)	-
CNH	6.815.476	USD	963.844	05/07/2023	BNP Paribas	(191.087)	-
CNH	7.570.435	USD	1.065.472	05/07/2023	Goldman Sachs	(174.903)	-
CNH	5.883.006	USD	830.000	05/07/2023	Merrill Lynch	(150.590)	-
CNH	12.826.588	USD	1.795.760	05/07/2023	Morgan Stanley	(227.495)	-
CNH	5.215.272	USD	730.000	05/07/2023	RBC	(91.385)	-
CNH	2.647.915	USD	371.441	05/07/2023	State Street	(52.236)	-
CNH	3.642.011	USD	505.867	03/08/2023	BNP Paribas	(26.335)	-
CNH	3.833.577	USD	530.000	03/08/2023	Goldman Sachs	(9.771)	-
EUR	774.783	CNH	6.148.417	03/08/2023	BNP Paribas	(3.185)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(5.114.606)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						51.350.149	0,13

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ελβετία</i>				
<i>Μετοχές</i>					ABB Ltd.	CHF	167.977	6.595.381	3,07
<i>Καναδάς</i>					DSM-Firmenich AG	EUR	9.351	1.022.457	0,48
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	45.885	3.887.125	1,81	Sika AG	CHF	23.830	6.777.425	3,16
			3.887.125	1,81	TE Connectivity Ltd.	USD	14.546	2.028.294	0,95
								16.423.557	7,66
<i>Δανία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	7.617	726.508	0,34	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	21.920	2.897.384	1,35
Vestas Wind Systems A/S	DKK	138.207	3.702.721	1,73				2.897.384	1,35
			4.429.229	2,07	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Φινλανδία</i>					AGCO Corp.	USD	32.687	4.271.047	1,99
Urm-Kymmene OYJ	EUR	150.458	4.500.181	2,10	Autodesk, Inc.	USD	29.082	6.020.701	2,81
			4.500.181	2,10	Carrier Global Corp.	USD	113.510	5.632.366	2,63
<i>Γαλλία</i>					Cognex Corp.	USD	44.376	2.491.491	1,16
Dassault Systemes SE	EUR	160.449	7.090.761	3,31	Deere & Co.	USD	12.855	5.223.179	2,43
Neoen SA, Reg. S	EUR	35.385	1.113.230	0,52	Enphase Energy, Inc.	USD	4.566	740.628	0,35
Nexans SA	EUR	10.685	929.358	0,43	Nextera Energy, Inc.	USD	86.291	6.337.643	2,95
Schneider Electric SE	EUR	42.414	7.722.745	3,60	Quanta Services, Inc.	USD	36.797	7.183.510	3,35
SPIE SA	EUR	172.186	5.561.842	2,59	Rayonier, Inc., REIT	USD	79.599	2.485.081	1,16
			22.417.936	10,45	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	15.723	4.121.549	1,92
<i>Γερμανία</i>					Tetra Tech, Inc.	USD	35.786	5.865.325	2,73
Encavis AG	EUR	51.905	851.479	0,40	Trimble, Inc.	USD	14.989	801.986	0,37
Infineon Technologies AG	EUR	168.770	6.952.598	3,24	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	151.449	5.079.599	2,37
Mercedes-Benz Group AG	EUR	86.939	6.999.734	3,26	Xylem, Inc.	USD	75.733	8.513.904	3,97
Siemens AG	EUR	39.912	6.657.006	3,10				64.768.009	30,19
			21.460.817	10,00	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
<i>Ιρλανδία</i>								209.955.584	97,86
Johnson Controls International plc	USD	17.625	1.197.531	0,56	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
Kingspan Group plc	EUR	72.006	4.800.395	2,24				209.955.584	97,86
Trane Technologies plc	USD	35.006	6.707.675	3,12	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
			12.705.601	5,92	<i>Μετοχές</i>				
<i>Ιταλία</i>					<i>Κίνα</i>				
Prysmian SpA	EUR	167.566	6.977.106	3,25	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	32.400	1.019.560	0,48
			6.977.106	3,25	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246.144	782.283	0,36
<i>Ιαπωνία</i>								1.801.843	0,84
Daikin Industries Ltd.	JPY	26.200	5.314.194	2,48	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Keyence Corp.	JPY	14.300	6.720.297	3,13				1.801.843	0,84
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	90.100	3.432.321	1,60	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
			15.466.812	7,21				1.801.843	0,84
<i>Ολλανδία</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Alfen N.V., Reg. S	EUR	11.169	738.257	0,34	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Arcadis NV	EUR	69.645	2.908.241	1,36	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Ariston Holding NV	EUR	80.482	838.436	0,39	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund				
CNH Industrial NV	EUR	349.681	5.028.032	2,34	- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.350.179	2.350.179	1,10
			9.512.966	4,43				2.350.179	1,10
<i>Νορβηγία</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
TOMRA Systems ASA	NOK	50.336	813.062	0,38				2.350.179	1,10
			813.062	0,38	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Νότια Κορέα</i>								214.107.606	99,80
LG Energy Solution Ltd.	KRW	14.211	5.958.773	2,78	Σύνολο Επενδύσεων				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	11.256	5.719.191	2,66				66.227	0,03
			11.677.964	5,44	Μετρητά				
<i>Ισπανία</i>								365.556	0,17
Iberdrola SA	EUR	509.517	6.686.448	3,12	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	53.508	826.649	0,38				214.539.389	100,00
			7.513.097	3,50	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
<i>Σουηδία</i>									
Boliden AB	SEK	30.678	888.433	0,41					
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	381.179	3.616.305	1,69					
			4.504.738	2,10					

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	30,19
Γαλλία	10,45
Γερμανία	10,00
Ελβετία	7,66
Ιαπωνία	7,21
Ιρλανδία	5,92
Νότια Κορέα	5,44
Ολλανδία	4,43
Ισπανία	3,50
Ιταλία	3,25
Σουηδία	2,10
Φινλανδία	2,10
Δανία	2,07
Καναδάς	1,81
Ηνωμένο Βασίλειο	1,35
Λουξεμβούργο	1,10
Κίνα	0,84
Νορβηγία	0,38
Σύνολο Επενδύσεων	99,80
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,20
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CAD	386.581	USD	291.631	10/07/2023	Citibank	562	-
CHF	2.180	EUR	2.232	08/08/2023	BNP Paribas	-	-
CHF	2.941	JPY	452.840	10/07/2023	State Street	145	-
CHF	4.798	USD	5.291	10/07/2023	BNP Paribas	66	-
CHF	367.579	USD	405.516	10/07/2023	Citibank	4.856	-
CHF	873.846	USD	970.118	10/07/2023	HSBC	5.460	0,01
CHF	2.361	USD	2.601	10/07/2023	Merrill Lynch	35	-
CHF	377.079	USD	419.878	08/08/2023	HSBC	2.483	-
CNH	1.346.299	USD	184.924	10/07/2023	Barclays	348	-
DKK	2.420.360	USD	352.510	10/07/2023	BNP Paribas	2.554	-
EUR	2.770	CHF	2.688	10/07/2023	Barclays	25	-
EUR	3.787	CHF	3.685	08/08/2023	Merrill Lynch	16	-
EUR	105.508	JPY	15.871.260	10/07/2023	Morgan Stanley	5.261	-
EUR	86.831	JPY	13.632.844	08/08/2023	RBC	62	-
EUR	8.923.597	USD	9.547.155	10/07/2023	Barclays	200.174	0,10
EUR	208.744	USD	223.962	10/07/2023	BNP Paribas	4.052	-
EUR	251.131	USD	268.885	10/07/2023	HSBC	5.427	-
EUR	110.734	USD	119.123	10/07/2023	Merrill Lynch	1.833	-
EUR	120.928	USD	130.843	10/07/2023	RBC	1.248	-
EUR	9.393.909	USD	10.213.399	08/08/2023	BNP Paribas	63.822	0,03
EUR	83.733	USD	91.588	08/08/2023	HSBC	18	-
GBP	181.457	USD	229.034	10/07/2023	Citibank	1.488	-
JPY	170.349.857	USD	1.178.525	10/07/2023	Citibank	1.983	-
KRW	1.217.195.533	USD	922.293	10/07/2023	Citibank	1.752	-
NOK	398.214	USD	36.986	10/07/2023	BNP Paribas	234	-
SEK	4.181.518	USD	384.103	10/07/2023	Citibank	3.785	-
USD	189.442	CNH	1.346.299	10/07/2023	BNP Paribas	4.170	-
USD	1.194.523	JPY	166.122.620	10/07/2023	Barclays	43.308	0,02
USD	2.248	JPY	322.604	08/08/2023	Morgan Stanley	1	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						355.168	0,16
CHF	1.976	DKK	15.210	10/07/2023	HSBC	(25)	-
CHF	2.728	EUR	2.808	10/07/2023	BNP Paribas	(21)	-
CHF	2.630	EUR	2.690	10/07/2023	Merrill Lynch	(2)	-
CHF	4.946	EUR	5.105	10/07/2023	Morgan Stanley	(55)	-
EUR	3.723	CHF	3.650	10/07/2023	Morgan Stanley	(8)	-
EUR	93.780	USD	102.525	10/07/2023	Morgan Stanley	(89)	-
JPY	354.273	CHF	2.307	10/07/2023	HSBC	(120)	-
JPY	466.737	CHF	2.943	08/08/2023	Goldman Sachs	(46)	-
JPY	11.742.590	EUR	78.896	10/07/2023	Merrill Lynch	(4.804)	-
JPY	15.348.380	EUR	99.190	08/08/2023	Goldman Sachs	(1.636)	-
KRW	2.938.043	USD	2.236	08/08/2023	State Street	(3)	-
USD	283.553	CAD	386.581	10/07/2023	BNP Paribas	(8.640)	(0,01)
USD	291.749	CAD	386.581	08/08/2023	Citibank	(584)	-
USD	964.715	CHF	874.429	10/07/2023	Citibank	(11.514)	(0,01)
USD	418.628	CHF	377.079	10/07/2023	HSBC	(2.350)	-
USD	4.026	CHF	3.652	10/07/2023	Merrill Lynch	(51)	-
USD	966.633	CHF	868.102	08/08/2023	HSBC	(5.717)	-
USD	185.332	CNH	1.346.299	08/08/2023	Barclays	(398)	-
USD	236.137	DKK	1.643.139	10/07/2023	HSBC	(4.910)	-
USD	110.100	DKK	762.010	10/07/2023	Merrill Lynch	(1.686)	-
USD	353.123	DKK	2.420.360	08/08/2023	BNP Paribas	(2.625)	-
USD	156.182	EUR	146.017	10/07/2023	Barclays	(3.314)	-
USD	10.198.658	EUR	9.393.909	10/07/2023	BNP Paribas	(62.397)	(0,03)
USD	94.566	EUR	87.872	10/07/2023	Merrill Lynch	(1.418)	-
USD	110.841	EUR	103.618	10/07/2023	Morgan Stanley	(2.342)	-
USD	160.908	EUR	148.026	08/08/2023	Barclays	(1.037)	-
USD	125.684	EUR	115.145	08/08/2023	BNP Paribas	(288)	-
USD	224.488	GBP	181.457	10/07/2023	HSBC	(6.034)	(0,01)
USD	229.082	GBP	181.457	08/08/2023	Citibank	(1.487)	-
USD	1.183.733	JPY	170.349.857	08/08/2023	Citibank	(2.524)	-
USD	919.832	KRW	1.217.195.533	10/07/2023	Standard Chartered	(4.213)	-
USD	923.475	KRW	1.217.195.533	08/08/2023	Citibank	(1.885)	-
USD	35.448	NOK	398.214	10/07/2023	BNP Paribas	(1.772)	-
USD	37.026	NOK	398.214	08/08/2023	BNP Paribas	(238)	-
USD	383.236	SEK	4.181.518	10/07/2023	HSBC	(4.652)	-
USD	384.608	SEK	4.181.518	08/08/2023	Citibank	(3.851)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(142.736)	(0,06)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						212.432	0,10

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Μετοχές</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων - Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (OEE)</i>				
<i>Τζέρσεϋ</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Polymetal International plc	GBP	125.516	279.620	7,68	JPMorgan Emerging Europe, Middle East & Africa Securities plc†	GBP	450.227	499.929	13,73
			279.620	7,68				499.929	13,73
<i>Σύνολο Μετοχών</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων - Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (OEE)</i>				
			279.620	7,68				499.929	13,73
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
			279.620	7,68				499.929	13,73
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς					Σύνολο Επενδύσεων				
								2.491.246	68,43
<i>Μετοχές</i>					Μετρητά				
<i>Κύπρος</i>									
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	35.179	10.700	0,29				11.854.250	325,60
			10.700	0,29	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
<i>Ολλανδία</i>									
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	448.329	52.490	1,44	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Yandex NV*	USD	138.953	29.680	0,82				3.640.728	100,00
			82.170	2,26					
<i>Ρωσία</i>									
Detsky Mir PJSC*	USD	3.019.821	28.785	0,79					
Fix Price Group Ltd, GDR*	USD	456.742	10.277	0,28					
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.193.826	55.314	1,52					
Gazprom PJSC*	RUB	3.205.248	78.054	2,14					
Gazprom PJSC*	USD	6.988.625	174.019	4,78					
LUKOIL PJSC*	USD	198.507	111.778	3,07					
LUKOIL PJSC*	RUB	283.002	149.227	4,10					
Magnit PJSC*	USD	176.163	61.922	1,70					
MMC Norilsk Nickel PJSC*	USD	18.470	40.825	1,12					
MMC Norilsk Nickel PJSC*	RUB	28.437	58.193	1,60					
Novatek PJSC*	RUB	1.599.880	207.732	5,71					
Novolipetsk Steel PJSC*	USD	921.941	18.234	0,50					
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	3.178.190	60.973	1,68					
Polyus PJSC*	RUB	38.002	43.254	1,19					
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.873.548	94.930	2,61					
Rostelecom PJSC*	USD	5.218.150	38.203	1,05					
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	1.311.096	17.506	0,48					
Sberbank of Russia PJSC*	USD	9.197.331	131.328	3,61					
Severstal PAO*	USD	241.467	36.496	1,00					
Severstal PJSC, GDR*	USD	433.486	65.162	1,79					
Sistema PJSC*	USD	9.006.388	12.831	0,35					
Tatneft PJSC*	RUB	694.632	26.646	0,73					
Tatneft PJSC*	USD	833.947	35.241	0,97					
Tatneft PJSC Preference*	USD	1.093.875	39.122	1,07					
VTB Bank PJSC*	USD	10.277.138,1	27	0,63					
			1.618.827	44,47					
<i>Σύνολο Μετοχών</i>									
			1.711.697	47,02					
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς									
			1.711.697	47,02					

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.
† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ρωσία	44,47
Ηνωμένο Βασίλειο	13,73
Τζέρσεϋ	7,68
Ολλανδία	2,26
Κύπρος	0,29
Σύνολο Επενδύσεων	68,43
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	31,57
Σύνολο	100,00

Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή συναλλαγών από τις 28 Φεβρουαρίου 2022, με σκοπό την προστασία των βέλτιστων συμφερόντων των Μεριδιούχων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, η τελευταία επίσημη Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά Μεριδίο δημοσιεύτηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2022. Η ΚΑΕ που αναφέρεται στο παρόν είναι μια ενδεικτική ΚΑΕ στις 30ή Ιουνίου 2023 και δεν αποτελεί επίσημη ΚΑΕ. Ο επίσημος υπολογισμός της ΚΑΕ βρίσκεται ακόμα υπό αναστολή και οι Μεριδιούχοι δεν μπορούν να πραγματοποιούν εγγραφές ούτε εξαγορές από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η ενδεικτική ΚΑΕ αποτελεί μια εσωτερική εκτίμηση της αξίας του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπ' όψιν την αδυναμία του Διαχειριστή Επενδύσεων να διαπραγματεύεται ρωσικά στοιχεία ενεργητικού τόσο σε αγορές του εσωτερικού όσο και σε υπεράκτιες αγορές, την έλλειψη των σχετικών πηγών τιμολόγησης και την αβεβαιότητα της αγοράς.

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Μετοχές</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Αυστρία</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	98.858	3.140.719	2,50	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	3.652.702	3.344.965	2,66
			3.140.719	2,50				3.344.965	2,66
<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
CEZ A/S	CZK	116.819	4.396.363	3,50				3.344.965	2,66
Komerční Banka A/S	CZK	107.662	2.997.728	2,39				3.344.965	2,66
			7.394.091	5,89	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Ελλάδα</i>					Σύνολο Επενδύσεων				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	3.663.543	5.528.286	4,40				124.306.706	98,96
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	3.877.684	5.869.844	4,67	Μετρητά				
JUMBO SA	EUR	248.525	6.267.801	4,99				60.523	0,05
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	201.917	4.714.762	3,75	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
National Bank of Greece SA	EUR	942.812	5.626.702	4,48				1.242.702	0,99
OPAP SA	EUR	390.474	6.255.394	4,98	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	961.546	2.899.061	2,31				125.609.931	100,00
			37.161.850	29,58					
<i>Ουγγαρία</i>									
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	316.211	2.541.909	2,02					
OTP Bank Nyrt.	HUF	267.446	8.671.401	6,90					
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	283.858	6.449.326	5,14					
			17.662.636	14,06					
<i>Λουξεμβούργο</i>									
InPost SA	EUR	226.014	2.242.511	1,79					
			2.242.511	1,79					
<i>Πολωνία</i>									
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	211.335	5.272.694	4,20					
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	78.291	8.334.627	6,64					
Grupa Kety SA	PLN	19.372	2.678.095	2,13					
KGHM Polska Miedz SA	PLN	75.400	1.897.304	1,51					
KRUK SA	PLN	28.973	2.663.960	2,12					
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	458.333	6.607.955	5,26					
Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	PLN	878.052	7.145.924	5,69					
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	780.573	6.926.839	5,51					
Santander Bank Polska SA	PLN	50.809	4.452.231	3,54					
			45.979.629	36,60					
<i>Πορτογαλία</i>									
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	159.238	4.030.314	3,21					
			4.030.314	3,21					
<i>Ρουμανία</i>									
Banca Transilvania SA	RON	799.749	3.349.905	2,67					
			3.349.905	2,67					
Σύνολο Μετοχών					120.961.655 96,30				
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					120.961.655 96,30				
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς									
<i>Μετοχές</i>									
<i>Πολωνία</i>									
CAPITEA SA*	PLN	3.838.288	86	0,00					
			86	0,00					
Σύνολο Μετοχών					86 0,00				
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς					86 0,00				

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.
† Αμοιβαίο Καφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Πολωνία	36,60
Ελλάδα	29,58
Ουγγαρία	14,06
Τσεχική Δημοκρατία	5,89
Λουξεμβούργο	4,45
Πορτογαλία	3,21
Ρουμανία	2,67
Αυστρία	2,50
Σύνολο Επενδύσεων	98,96
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,04
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					NCC Ltd.	INR	33.191	49.259	0,44
<i>Μετοχές</i>					Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	42.011	82.128	0,74
<i>Βερμούδες</i>					Power Finance Corp. Ltd.	INR	15.003	39.452	0,36
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	44.000	34.616	0,31	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	19.142	59.308	0,53
			34.616	0,31	Reliance Industries Ltd.	INR	1.926	59.942	0,54
					Shriram Finance Ltd.	INR	3.327	70.446	0,64
					Triveni Turbine Ltd.	INR	7.346	36.309	0,33
							975.543	8,81	
<i>Βραζιλία</i>					<i>Ινδονησία</i>				
Ambev SA, ADR	USD	28.754	90.431	0,82	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	154.600	53.751	0,49
Banco do Brasil SA	BRL	10.884	113.642	1,03	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	208.200	75.510	0,68
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	5.776	36.948	0,33					
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	24.167	63.948	0,58			129.261	1,17	
Gerdau SA Preference	BRL	16.616	87.090	0,79	<i>Μαλαισία</i>				
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	23.812	140.935	1,27	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	33.600	36.462	0,33
Localiza Rent a Car SA	BRL	3.562	50.899	0,46	Gamuda Bhd.	MYR	36.700	34.557	0,31
Marfrig Global Foods SA	BRL	12.593	19.084	0,17			71.019	0,64	
Minerva SA	BRL	12.969	28.532	0,26	<i>Μεξικό</i>				
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	29.753	189.399	1,71	America Movil SAB de CV, ADR	USD	2.436	53.397	0,48
Porto Seguro SA	BRL	6.324	37.259	0,34	Arca Continental SAB de CV	MXN	8.866	91.346	0,82
SLC Agricola SA	BRL	4.373	34.728	0,31	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	749	62.661	0,57
Suzano SA	BRL	3.666	33.596	0,30	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	3.171	56.136	0,51
Telefonica Brasil SA	BRL	4.415	39.764	0,36	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	2.309	64.343	0,58
TIM SA	BRL	13.063	39.525	0,36	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	13.089	107.658	0,97
WEG SA	BRL	6.541	50.397	0,45	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	13.679	54.259	0,49
			1.056.177	9,54			489.800	4,42	
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Πολωνία</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.600	78.776	0,71	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	1.993	31.377	0,29
ASMPT Ltd.	HKD	3.300	32.479	0,29	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	6.416	62.174	0,56
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	5.100	63.536	0,57			93.551	0,85	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.302	22.007	0,20	<i>Πορτογαλία</i>				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	320	4.992	0,05	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.594	44.056	0,40
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	11.000	20.045	0,18			44.056	0,40	
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.200	135.453	1,22	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	2.949	48.865	0,44	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	427	36.715	0,33
Yihai International Holding Ltd.	HKD	11.000	23.541	0,21	Elm Co.	SAR	271	42.058	0,38
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	10.000	33.794	0,31	Ethiad Etisalat Co.	SAR	3.792	48.453	0,44
			463.488	4,18	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	8.794	75.673	0,68
							202.899	1,83	
<i>Κίνα</i>					<i>Νότια Αφρική</i>				
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	114.000	53.608	0,48	Absa Group Ltd.	ZAR	5.591	49.831	0,45
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	164.000	95.957	0,87	African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	2.127	22.347	0,20
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	76.000	50.093	0,45	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	3.904	38.101	0,34
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	130.000	71.086	0,64	Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.883	41.186	0,37
GF Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	39.800	54.853	0,50	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	3.373	46.926	0,42
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	21.400	67.248	0,61	Clicks Group Ltd.	ZAR	3.040	42.188	0,38
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	36.000	33.146	0,30	FirstRand Ltd.	ZAR	31.569	114.599	1,03
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	46.132	0,42	Gold Fields Ltd.	ZAR	3.806	52.554	0,47
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	70.000	77.894	0,70	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1.013	23.642	0,21
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	17.200	53.721	0,48	MTN Group Ltd.	ZAR	8.195	60.461	0,55
Sinotrans Ltd. 'A'	CNH	45.400	29.070	0,26	Nedbank Group Ltd.	ZAR	3.158	38.180	0,35
Xiamen Xiangyu Co. Ltd.	CNH	33.900	40.545	0,37	Sanlam Ltd.	ZAR	14.465	44.726	0,40
Yixintang Pharmaceutical Group Co. Ltd.	CNH	8.700	31.587	0,28	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	4.704	56.362	0,51
Zhuhai Huafa Properties Co. Ltd. 'A'	CNH	22.000	29.823	0,27	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	6.548	61.688	0,56
			734.763	6,63	Truworths International Ltd.	ZAR	14.159	42.649	0,39
					Vodacom Group Ltd.	ZAR	5.996	37.414	0,34
					Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	11.598	43.958	0,40
							816.812	7,37	
<i>Ελλάδα</i>					<i>Νότια Κορέα</i>				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	2.330	40.010	0,36	BGF retail Co. Ltd.	KRW	218	28.920	0,26
Mytilineos SA	EUR	1.259	44.462	0,40	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	905	51.272	0,46
OPAP SA	EUR	2.545	44.522	0,40	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	697	31.077	0,28
			128.994	1,16	Hana Financial Group, Inc.	KRW	3.046	90.676	0,82
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1.376	35.897	0,32
Lenovo Group Ltd.	HKD	30.000	31.258	0,28	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	381	57.151	0,52
			31.258	0,28	Hyundai Motor Co.	KRW	637	99.709	0,90
					Kia Corp.	KRW	1.655	111.095	1,00
<i>Ουγγαρία</i>					Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	2.045	37.753	0,34
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	4.330	38.009	0,34	LG Chem Ltd.	KRW	160	81.053	0,73
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.707	60.438	0,55	Lotte Chemical Corp.	KRW	261	30.613	0,28
			98.447	0,89	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KRW	226	21.740	0,20
<i>Ινδία</i>									
Bank of Baroda	INR	16.042	37.198	0,34					
Britannia Industries Ltd.	INR	1.528	93.651	0,84					
Coforge Ltd.	INR	1.020	58.589	0,53					
GAIL India Ltd.	INR	46.522	59.559	0,54					
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.681	117.519	1,06					
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	6.171	212.183	1,92					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	592	31.158	0,28	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
LX International Corp.	KRW	972	26.575	0,24	<i>Μετοχές</i>				
Orion Corp.	KRW	367	33.437	0,30	<i>Κίνα</i>				
Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	8.390	32.951	0,30	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	63.200	35.512	0,32
Posco International Corp.	KRW	1.922	58.091	0,53	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	7.700	64.296	0,58
Samsung C&T Corp.	KRW	390	31.270	0,28	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNH	36.800	29.030	0,26
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10.448	572.890	5,17	China United Network Communications Ltd. 'A'	CNH	19.100	12.624	0,11
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	1.604	34.481	0,31	ENN Natural Gas Co. Ltd.	CNH	21.900	57.206	0,52
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	274	47.932	0,43	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.000	50.650	0,46
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.602	67.190	0,61	Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CNH	10.000	41.053	0,37
SK Hynix, Inc.	KRW	2.116	184.918	1,67	Lens Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	21.200	34.279	0,31
S-Oil Corp.	KRW	827	41.894	0,38	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.600	22.088	0,20
Woori Financial Group, Inc.	KRW	6.953	62.187	0,56	Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	6.800	32.097	0,29
Youngone Corp.	KRW	946	46.272	0,42	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	3.200	45.615	0,41
			1.948.202	17,59	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.500	42.308	0,38
					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	47.250	0,43
<i>Ταϊβάν</i>					Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNH	18.600	37.699	0,34
Accton Technology Corp.	TWD	5.000	56.110	0,51			551.707	4,98	
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	15.000	53.340	0,48	<i>Σύνολο Μετοχών</i>		551.707	4,98	
Chroma ATE, Inc.	TWD	5.000	40.176	0,36	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά		551.707	4,98	
Delta Electronics, Inc.	TWD	6.000	66.416	0,60	Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	28.560	55.800	0,50	<i>Μετοχές</i>				
Inventec Corp.	TWD	34.000	47.134	0,43	<i>Ρωσία</i>				
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	68.551	0,62	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	22.480	328	0,01
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	8.000	45.273	0,41			328	0,01	
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	5.000	68.431	0,62	<i>Σύνολο Μετοχών</i>		328	0,01	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.000	55.435	0,50	Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς		328	0,01	
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	14.000	34.276	0,31	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	570	35.917	0,32	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
			626.859	5,66	<i>Λουξεμβούργο</i>				
<i>Ταϊλάνδη</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.046.070	1.046.070	9,44
Bangkok Bank PCL	THB	7.000	31.540	0,29			1.046.070	9,44	
Krung Thai Bank PCL	THB	85.900	46.881	0,42	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>		1.046.070	9,44	
PTT Exploration & Production PCL	THB	18.300	77.293	0,70	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων		1.046.070	9,44	
TMBThanachart Bank PCL	THB	810.800	35.332	0,32	Σύνολο Επενδύσεων		10.025.825	90,52	
			191.046	1,73	Μετρητά		1.035.096	9,35	
<i>Τουρκία</i>					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)		15.167	0,13	
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	1.167	34.098	0,31	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού		11.076.088	100,00	
			34.098	0,31					
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>									
Emaar Properties PJSC	AED	49.689	87.053	0,79					
			87.053	0,79					
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>									
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	20.452	28.190	0,25					
Anglo American plc	GBP	3.238	91.965	0,83					
Rio Tinto plc	GBP	780	49.623	0,45					
			169.778	1,53					
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			8.427.720	76,09					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			8.427.720	76,09					

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Νότια Κορέα	17,59
Κίνα	11,61
Βραζιλία	9,54
Λουξεμβούργο	9,44
Ινδία	8,81
Νότια Αφρική	7,37
Ταϊβάν	5,66
Μεξικό	4,42
Νήσοι Κέιμαν	4,18
Σαουδική Αραβία	1,83
Ταϊλάνδη	1,73
Ηνωμένο Βασίλειο	1,53
Ινδονησία	1,17
Ελλάδα	1,16
Ουγγαρία	0,89
Πολωνία	0,85
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,79
Μαλαισία	0,64
Πορτογαλία	0,40
Βερμούδες	0,31
Τουρκία	0,31
Χονγκ Κονγκ	0,28
Ρωσία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	90,52
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	9,48
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη επιτοκίου HKD-HONIX 1D +5,62% Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 12 Τίτλων	HKD	15/03/2032	Goldman Sachs	(301.980)	9.838	0,09
Είσπραξη επιτοκίου USD-SOFR 1D +5,06% Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 54 Τίτλων	USD	12/05/2033	Goldman Sachs	(1.266.289)	60.924	0,55
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					70.762	0,64
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 16 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου HKD-HONIX 1D +5,62%	HKD	18/12/2030	Goldman Sachs	1.562.390	(70.857)	(0,64)
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 15 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου USD-SOFR 1D +5,06%	USD	12/05/2033	Goldman Sachs	1.747.515	(32.806)	(0,30)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(103.663)	(0,94)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(32.901)	(0,30)

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση USD	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Ταϊλάνδη	(231.169)	(13,27)
Νότια Κορέα	(178.206)	(10,23)
Σαουδική Αραβία	(148.466)	(8,52)
Χονγκ Κονγκ	(136.047)	(7,81)
Βραζιλία	(33.833)	(1,94)
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	(29.543)	(1,70)
Βερμούδες	32.987	1,89
Παναμάς	84.204	4,83
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	288.916	16,59
Ταϊβάν	546.794	31,40
Κίνα	566.669	32,54
Νήσοι Κέιμαν	979.330	56,23
	1.741.636	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Νότια Αφρική</i>				
<i>Μετοχές</i>					AVI Ltd.	ZAR	459.110	1.653.588	0,26
<i>Βερμυόδες</i>					Bid Corp. Ltd.	ZAR	319.453	6.987.322	1,10
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.636.800	5.603.083	0,88	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	423.953	5.898.164	0,93
			5.603.083	0,88	FirstRand Ltd.	ZAR	1.444.508	5.243.732	0,83
<i>Βραζιλία</i>					Mr Price Group Ltd.	ZAR	153.659	1.175.086	0,18
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.626.515	8.034.264	1,27	Sanlam Ltd.	ZAR	2.835.839	8.768.433	1,38
Banco do Brasil SA	BRL	512.363	5.349.659	0,84	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	529.488	4.988.251	0,79
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	172.342	1.102.444	0,18	Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.066.652	6.655.625	1,05
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.396.575	8.265.849	1,30				41.370.201	6,52
TIM SA	BRL	1.698.359	5.138.748	0,81	<i>Νότια Κορέα</i>				
			27.890.964	4,40	KB Financial Group, Inc.	KRW	270.376	9.803.220	1,54
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					Kia Corp.	KRW	163.009	10.942.319	1,72
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	331.037	2.165.672	0,34	NCSOFT Corp.	KRW	12.639	2.827.265	0,45
China Resources Land Ltd.	HKD	1.728.000	7.326.566	1,16	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	796.135	43.654.046	6,88
JD.com, Inc. 'A'	HKD	445.400	7.528.248	1,19	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	358.298	9.252.145	1,46
NetEase, Inc.	HKD	1.150.600	22.398.983	3,53	SK Telecom Co. Ltd., ADR	USD	17.229	335.276	0,05
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	560.900	5.357.584	0,84	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	182.813	6.468.832	1,02
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	5.148.000	7.995.043	1,26				83.283.103	13,12
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.336.000	4.626.973	0,73	<i>Ταϊβάν</i>				
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	1.840.767	973.677	0,15	Accton Technology Corp.	TWD	242.000	2.715.696	0,43
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	3.223.000	5.021.896	0,79	Advantech Co. Ltd.	TWD	517.682	6.802.529	1,07
			63.394.642	9,99	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.860.000	10.170.175	1,60
<i>Χιλή</i>					Delta Electronics, Inc.	TWD	191.867	2.123.847	0,33
Banco Santander Chile, ADR	USD	392.362	7.254.773	1,14	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	468.000	7.509.608	1,18
			7.254.773	1,14	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	675.000	9.238.188	1,46
<i>Κίνα</i>					President Chain Store Corp.	TWD	886.000	8.043.683	1,27
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	17.433.000	11.290.155	1,78	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	765.000	9.511.992	1,50
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.700.500	12.276.958	1,93	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.433.000	44.957.906	7,09
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	15.210.000	8.899.391	1,40	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	3.527.000	9.960.014	1,57
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	469.502	2.314.913	0,37	Wiwynn Corp.	TWD	150.000	6.839.089	1,08
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.857.600	7.662.711	1,21				117.872.727	18,58
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	4.032.800	12.672.860	2,00	<i>Ταϊλάνδη</i>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.055.520	8.553.836	1,35	SCB X PCL	THB	3.319.800	9.995.449	1,58
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.836.000	11.673.785	1,84	Siam Cement PCL (The)	THB	315.708	2.862.788	0,45
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	547.000	3.764.319	0,59				12.858.237	2,03
			79.108.928	12,47	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Southern Copper Corp.	USD	102.065	7.228.243	1,14
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.996.000	4.347.962	0,69				7.228.243	1,14
Guangdong Investment Ltd.	HKD	2.528.000	2.182.411	0,34	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			577.374.880	90,99
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	139.400	1.984.377	0,31	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			577.374.880	90,99
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	230.700	8.696.606	1,37	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
			17.211.356	2,71	<i>Μετοχές</i>				
<i>Ινδία</i>					<i>Κίνα</i>				
HCL Technologies Ltd.	INR	602.911	8.704.723	1,37	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	1.413.900	4.568.465	0,72
Infosys Ltd., ADR	USD	981.481	15.924.529	2,51	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2.252.849	5.722.028	0,90
Petronet LNG Ltd.	INR	2.307.087	6.269.270	0,99	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.405.114	17.163.097	2,71
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	74.276	2.985.391	0,47	Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	1.729.728	3.558.220	0,56
			33.883.913	5,34	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	531.500	11.958.832	1,88
<i>Ινδονησία</i>								42.970.642	6,77
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	52.325.671	18.977.545	2,99	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			42.970.642	6,77
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	36.659.700	9.793.036	1,54	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			42.970.642	6,77
			28.770.581	4,53	Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μεξικό</i>					<i>Μετοχές</i>				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	682.812	1.430.385	0,23	<i>Ρωσία</i>				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	618.200	10.944.062	1,72	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	1.902.083	21.678	0,01
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.481.358	12.184.262	1,92	Severstal PJSC, GDR*	USD	93.132	15.288	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.664.173	6.005.418	0,95				36.966	0,01
			42.626.753	6,72	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			36.966	0,01
<i>Πολωνία</i>					Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			36.966	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	930.542	9.017.376	1,42					
			9.017.376	1,42					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.926.337	6.926.337	1,09
			6.926.337	1,09
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			6.926.337	1,09
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			6.926.337	1,09
Σύνολο Επενδύσεων			627.308.825	98,86
Μετρητά			4.484.026	0,71
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			2.762.744	0,43
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			634.555.595	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Κίνα	19,24
Ταϊβάν	18,58
Νότια Κορέα	13,12
Νήσοι Κέμαν	9,99
Μεξικό	6,72
Νότια Αφρική	6,52
Ινδία	5,34
Ινδονησία	4,53
Βραζιλία	4,40
Χονγκ Κονγκ	2,71
Ταϊλάνδη	2,03
Πολωνία	1,42
Χιλή	1,14
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	1,14
Λουξεμβούργο	1,09
Βερμούδες	0,88
Ρωσία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	98,86
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,14
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρών Ενεργητικών
AUD	156.219	USD	103.127	05/07/2023	Goldman Sachs	801	-
AUD	6.824.656	USD	4.429.546	05/07/2023	Merrill Lynch	110.685	0,02
AUD	7.039.416	USD	4.662.815	03/08/2023	Citibank	24.696	0,01
AUD	33.688	USD	22.385	03/08/2023	State Street	48	-
CHF	296.425	USD	326.703	05/07/2023	BNP Paribas	4.068	-
CHF	12.464	USD	13.779	05/07/2023	HSBC	128	-
CHF	2.498	USD	2.775	05/07/2023	Merrill Lynch	12	-
CHF	2.744	USD	3.026	05/07/2023	Morgan Stanley	36	-
CHF	4.107	USD	4.551	05/07/2023	RBC	31	-
CHF	303.463	USD	337.676	03/08/2023	Morgan Stanley	2.055	-
EUR	1.262.195	USD	1.354.020	05/07/2023	BNP Paribas	24.363	-
EUR	34.321.579	USD	36.704.069	05/07/2023	HSBC	776.865	0,12
EUR	442.749	USD	475.984	05/07/2023	Merrill Lynch	7.520	-
EUR	34.400.387	USD	37.379.942	03/08/2023	HSBC	246.032	0,04
GBP	42.285	USD	52.759	05/07/2023	HSBC	958	-
GBP	4.889	USD	6.068	05/07/2023	Merrill Lynch	143	-
GBP	869.639	USD	1.075.890	05/07/2023	Morgan Stanley	28.862	0,01
GBP	7.693	USD	9.590	05/07/2023	RBC	182	-
GBP	858.664	USD	1.083.676	03/08/2023	HSBC	7.388	-
IDR	9.373.860.270	USD	624.155	03/07/2023	J.P. Morgan	1.082	-
SGD	6.628.962	USD	4.898.893	05/07/2023	HSBC	203	-
SGD	6.664.253	USD	4.917.713	03/08/2023	Goldman Sachs	12.996	-
SGD	6.697	USD	4.954	03/08/2023	Merrill Lynch	1	-
USD	88.847	AUD	131.155	05/07/2023	HSBC	1.593	-
USD	11.988	AUD	17.754	05/07/2023	Morgan Stanley	177	-
USD	51.686	AUD	77.367	03/08/2023	Citibank	167	-
USD	257.092	AUD	384.825	03/08/2023	State Street	838	-
USD	2.571	CHF	2.294	05/07/2023	Merrill Lynch	11	-
USD	4.011	CHF	3.578	03/08/2023	Barclays	5	-
USD	282.775	EUR	257.021	05/07/2023	HSBC	2.095	-
USD	432.073	EUR	395.240	05/07/2023	Merrill Lynch	451	-
USD	8.199	GBP	6.421	05/07/2023	BNP Paribas	42	-
USD	12.450	GBP	9.784	05/07/2023	RBC	21	-
USD	12.749	GBP	10.007	03/08/2023	HSBC	33	-
USD	57.311	SGD	77.004	05/07/2023	BNP Paribas	402	-
USD	73.025	SGD	98.271	05/07/2023	Goldman Sachs	399	-
USD	83.737	SGD	112.424	05/07/2023	HSBC	651	-
USD	21.691	SGD	29.157	05/07/2023	Merrill Lynch	143	-
USD	78.240	SGD	105.779	05/07/2023	Morgan Stanley	65	-
USD	128.445	SGD	172.725	05/07/2023	State Street	793	-
USD	59.034	SGD	79.748	03/08/2023	State Street	30	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.257.071	0,20
AUD	37.526	USD	25.040	05/07/2023	Goldman Sachs	(75)	-
AUD	60.633	USD	40.546	05/07/2023	HSBC	(208)	-
AUD	211.294	USD	143.909	05/07/2023	Merrill Lynch	(3.342)	-
AUD	133.147	USD	89.907	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.329)	-
AUD	1.522	USD	1.047	05/07/2023	RBC	(34)	-
AUD	17.411	USD	11.896	05/07/2023	State Street	(313)	-
AUD	4.367	USD	2.918	03/08/2023	Barclays	(10)	-
AUD	48.876	USD	32.691	03/08/2023	State Street	(144)	-
CHF	2.916	USD	3.275	05/07/2023	Merrill Lynch	(21)	-
CHF	1.739	USD	1.950	03/08/2023	Morgan Stanley	(4)	-
EUR	329.587	USD	361.114	05/07/2023	RBC	(1.188)	-
EUR	196.933	USD	216.104	03/08/2023	Citibank	(705)	-
GBP	1.565	USD	1.997	05/07/2023	Merrill Lynch	(9)	-
GBP	8.126	USD	10.396	05/07/2023	Morgan Stanley	(74)	-
GBP	4.885	USD	6.212	03/08/2023	HSBC	(5)	-
SGD	85.689	USD	63.478	05/07/2023	Barclays	(150)	-
SGD	72.709	USD	54.387	05/07/2023	BNP Paribas	(652)	-
SGD	237.490	USD	176.929	05/07/2023	Goldman Sachs	(1.414)	-
SGD	30.975	USD	23.173	05/07/2023	Merrill Lynch	(281)	-
SGD	155.328	USD	114.963	05/07/2023	RBC	(169)	-
SGD	44.051	USD	32.688	05/07/2023	State Street	(132)	-
SGD	22.990	USD	17.060	03/08/2023	Barclays	(51)	-
SGD	59.096	USD	43.770	03/08/2023	State Street	(46)	-
USD	28.792	AUD	43.727	05/07/2023	Citibank	(298)	-
USD	71.186	AUD	109.341	05/07/2023	HSBC	(1.555)	-
USD	66.036	AUD	101.015	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.166)	-
USD	6.292	AUD	9.481	03/08/2023	Morgan Stanley	(21)	-
USD	6.258	CHF	5.617	05/07/2023	HSBC	(9)	-
USD	8.609	CHF	7.796	05/07/2023	Merrill Lynch	(91)	-
USD	2.207	CHF	1.983	05/07/2023	Morgan Stanley	(6)	-
USD	608.033	EUR	567.889	05/07/2023	Barclays	(12.131)	(0,01)
USD	529.608	EUR	491.583	05/07/2023	BNP Paribas	(7.226)	-
USD	262.497	EUR	243.989	05/07/2023	Citibank	(3.952)	-
USD	441.085	EUR	404.206	03/08/2023	Merrill Lynch	(1.021)	-
USD	11.033	GBP	8.889	05/07/2023	Citibank	(259)	-
USD	41.049	GBP	33.125	05/07/2023	HSBC	(1.032)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	8.328	GBP	6.726	05/07/2023	Merrill Lynch	(216)	-
USD	6.031	GBP	4.838	05/07/2023	Morgan Stanley	(115)	-
USD	7.126	GBP	5.749	05/07/2023	State Street	(178)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(39.632)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.217.439	0,19

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Μεξικό</i>				
<i>Μετοχές</i>					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'				
<i>Βραζιλία</i>					Wal-Mart de Mexico SAB de CV				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	12.836.854	75.416.517	0,93	MXN	14.517.649	119.408.571		1,47
Raia Drogasil SA	BRL	16.813.784	100.352.167	1,24	MXN	43.145.485	171.139.146		2,11
			175.768.684	2,17				290.547.717	3,58
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Παναμάς</i>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	21.499.900	55.353.068	0,68	Copa Holdings SA 'A'				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	15.553.963	101.755.365	1,25	USD	716.936	78.604.863		0,97
Dada Nexus Ltd., ADR	USD	3.033.709	16.291.017	0,20				78.604.863	0,97
JD.com, Inc., ADR	USD	1.829.524	62.624.607	0,77	<i>Πορτογαλία</i>				
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6.892.022	116.490.453	1,44	Jeronimo Martins SGPS SA				
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	21.976.660	23.445.510	0,29	EUR	4.652.644	128.592.195		1,58
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	25.960.000	34.685.111	0,43				128.592.195	1,58
NetEase, Inc., ADR	USD	97.776	9.534.138	0,12	<i>Νότια Αφρική</i>				
NetEase, Inc.	HKD	6.019.095	117.175.044	1,44	Bid Corp. Ltd.				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	22.388.626	176.534.316	2,17	ZAR	3.958.915	86.592.435		1,07
Sands China Ltd.	HKD	19.757.200	67.380.593	0,83	ZAR	809.529	66.940.396		0,82
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	9.608.900	91.781.932	1,13	ZAR	29.108.845	105.668.487		1,30
Silergy Corp.	TWD	3.219.000	39.714.902	0,49				259.201.318	3,19
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.534.400	318.923.015	3,93	<i>Νότια Κορέα</i>				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	14.041.000	67.237.330	0,83	LG Chem Ltd.				
			1.298.926.401	16,00	USD	50.379	69.145.178		0,85
					KRW	9.410.531	516.002.629		6,36
					KRW	819.368	71.604.922		0,88
								760.878.980	9,37
<i>Κίνα</i>					<i>Ισπανία</i>				
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	9.152.623	58.988.872	0,73	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	10.039.679	49.501.344	0,61	EUR	11.874.774	91.522.874		1,13
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	14.391.074	127.402.461	1,57				91.522.874	1,13
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11.926.503	96.651.273	1,19	<i>Ταϊβάν</i>				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	2.043.242	84.261.126	1,04	Delta Electronics, Inc.				
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	7.494.849	64.242.741	0,79	TWD	10.796.000	119.504.921		1,47
			481.047.817	5,93	TWD	5.564.000	69.182.649		0,85
					USD	519.031	52.583.030		0,65
					TWD	40.363.006	745.843.085		9,19
								987.113.685	12,16
<i>Γερμανία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	750.883	32.548.480	0,40	Prudential plc				
			32.548.480	0,40	GBP	6.148.590	85.899.948		1,06
								85.899.948	1,06
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	21.230.600	214.371.827	2,64	EPAM Systems, Inc.				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.516.800	57.178.206	0,70	USD	385.678	86.280.025		1,06
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	10.727.000	116.595.594	1,44	USD	426.593	83.224.028		1,03
			388.145.627	4,78	USD	196.300	233.708.891		2,88
					USD	100.722	54.401.967		0,67
					USD	1.735.386	98.110.048		1,21
								555.724.959	6,85
<i>Ινδία</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.438.609	89.388.454	1,10			7.869.773.857		96,95
Asian Paints Ltd.	INR	1.488.203	60.944.916	0,75	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
Britannia Industries Ltd.	INR	1.126.560	69.046.838	0,85			7.869.773.857		96,95
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.374.824	235.933.946	2,91	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
HDFC Bank Ltd.	INR	8.424.262	174.610.669	2,15	<i>Μετοχές</i>				
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	12.890.037	101.963.062	1,26	<i>Κίνα</i>				
Hindustan Unilever Ltd.	INR	2.283.414	74.512.869	0,92	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'				
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	9.096.706	312.780.095	3,85	CNH	12.109.247	45.414.153		0,56
Infosys Ltd., ADR	USD	5.945.678	96.468.626	1,19	CNH	8.161.436	98.656.386		1,22
Infosys Ltd.	INR	3.163.217	51.588.744	0,64	CNH	4.380.900	98.570.928		1,21
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	8.364.220	187.892.582	2,31				242.641.467	2,99
Reliance Industries Ltd.	INR	5.321.827	165.628.678	2,04	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	4.510.566	181.294.114	2,23			242.641.467		2,99
			1.802.053.593	22,20	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
								242.641.467	2,99
<i>Ινδονησία</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	321.554.900	195.978.516	2,41	Globant SA				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	599.971.876	217.598.604	2,68	USD	221.252	39.619.596		0,49
			413.577.120	5,09				39.619.596	0,49

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	41.592.232	41.592.232	0,51
			41.592.232	0,51
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			41.592.232	0,51
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			41.592.232	0,51
Σύνολο Επενδύσεων			8.154.007.556	100,45
Μετρητά			18.795.554	0,23
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(55.517.362)	(0,68)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			8.117.285.748	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ινδία	22,20
Νήσοι Κέιμαν	16,00
Ταϊβάν	12,16
Νότια Κορέα	9,37
Κίνα	8,92
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	6,85
Ινδονησία	5,09
Χονγκ Κονγκ	4,78
Μεξικό	3,58
Νότια Αφρική	3,19
Βραζιλία	2,17
Πορτογαλία	1,58
Ισπανία	1,13
Ηνωμένο Βασίλειο	1,06
Λουξεμβούργο	1,00
Παναμάς	0,97
Γερμανία	0,40
Σύνολο Επενδύσεων	100,45
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,45)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
EUR	2.025.095	USD	2.169.206	05/07/2023	BNP Paribas	42.302	-
EUR	89.277	USD	96.149	05/07/2023	Citibank	1.346	-
EUR	95.612.385	USD	102.255.819	05/07/2023	HSBC	2.157.837	0,03
EUR	854.659	USD	918.815	05/07/2023	Merrill Lynch	14.517	-
EUR	157.291	USD	169.043	05/07/2023	Morgan Stanley	2.728	-
EUR	1.041	USD	1.122	05/07/2023	RBC	15	-
EUR	48.297	USD	51.781	05/07/2023	Standard Chartered	962	-
EUR	2.436	USD	2.607	05/07/2023	State Street	52	-
EUR	95.579.667	USD	103.858.204	03/08/2023	HSBC	683.586	0,01
EUR	184.412	USD	201.569	03/08/2023	Standard Chartered	135	-
USD	705.244	EUR	644.239	05/07/2023	Barclays	1.702	-
USD	833.984	EUR	758.028	05/07/2023	HSBC	6.179	-
USD	774.249	EUR	708.246	05/07/2023	Merrill Lynch	807	-
USD	144.814	EUR	132.098	05/07/2023	Morgan Stanley	556	-
USD	16.629	EUR	15.161	03/08/2023	Morgan Stanley	46	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						2.912.770	0,04
EUR	131.939	USD	144.285	05/07/2023	Citibank	(201)	-
EUR	208.490	USD	227.936	05/07/2023	HSBC	(254)	-
EUR	816.244	USD	892.187	05/07/2023	Morgan Stanley	(806)	-
EUR	1.027.482	USD	1.125.766	05/07/2023	RBC	(3.703)	-
EUR	22.296	USD	24.461	05/07/2023	Standard Chartered	(112)	-
USD	201.255	EUR	184.412	03/07/2023	Standard Chartered	(122)	-
USD	1.620.895	EUR	1.513.879	05/07/2023	Barclays	(32.339)	-
USD	1.429.076	EUR	1.326.974	05/07/2023	BNP Paribas	(20.048)	-
USD	42.522	EUR	39.424	05/07/2023	Citibank	(531)	-
USD	22.825	EUR	21.270	05/07/2023	Morgan Stanley	(402)	-
USD	128.120	EUR	119.064	05/07/2023	RBC	(1.904)	-
USD	120.126	EUR	111.337	05/07/2023	Standard Chartered	(1.459)	-
USD	46.408	EUR	42.706	05/07/2023	State Street	(230)	-
USD	865.347	EUR	793.000	03/08/2023	Merrill Lynch	(2.009)	-
USD	29.519	EUR	27.002	03/08/2023	Morgan Stanley	(15)	-
USD	13.327	EUR	12.222	03/08/2023	State Street	(41)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(64.176)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						2.848.594	0,04

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Πολωνία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Dino Polska SA, Reg. S	PLN	198.030	23.021.200	0,83
<i>Βερμούδες</i>								23.021.200	0,83
Credicorp Ltd.	USD	229.974	33.717.638	1,21	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Genpact Ltd.	USD	288.845	10.938.560	0,39	Al Rajhi Bank	SAR	1.373.265	26.709.596	0,96
			44.656.198	1,60				26.709.596	0,96
<i>Βραζιλία</i>					<i>Νότια Αφρική</i>				
Banco do Brasil SA	BRL	3.341.075	34.884.667	1,25	Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.141.796	24.974.241	0,89
Localiza Rent a Car SA	BRL	3.072.384	43.902.582	1,57	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	244.770	20.240.165	0,73
Lojas Renner SA	BRL	4.793.022	20.826.257	0,75	Clicks Group Ltd.	ZAR	1.401.086	19.443.635	0,70
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	8.303.405	52.857.154	1,90	FirstRand Ltd.	ZAR	10.708.801	38.874.191	1,39
Raia Drogasil SA	BRL	6.465.470	38.588.810	1,38				103.532.232	3,71
Sendas Distribuidora S/A	BRL	3.510.118	9.852.375	0,35					
			200.911.845	7,20	<i>Νότια Κορέα</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Hana Financial Group, Inc.	KRW	839.191	24.981.799	0,90
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.190.840	12.343.401	0,44	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	120.846	21.346.265	0,76
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	9.527.700	24.529.762	0,88	Kia Corp.	KRW	834.746	56.034.064	2,01
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	3.109.592	20.343.219	0,73	LG Chem Ltd.	KRW	89.411	45.294.154	1,62
H World Group Ltd., ADR	USD	965.463	37.580.647	1,35	Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	39.861	54.709.223	1,96
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.001.554	33.830.701	1,21	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.800.420	153.553.937	5,51
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.404.330	53.109.503	1,90	SK Hynix, Inc.	KRW	733.815	64.128.408	2,30
NetEase, Inc.	HKD	2.412.400	46.962.721	1,68	S-Oil Corp.	KRW	278.706	14.118.791	0,51
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.785.252	14.076.712	0,51				434.166.641	15,57
Silergy Corp.	TWD	895.000	11.042.198	0,40	<i>Ταϊβάν</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.584.200	151.715.315	5,44	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.238.000	15.070.349	0,54
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	4.199.000	20.107.510	0,72	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.661.000	22.732.786	0,82
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	1.316.903	32.988.420	1,18	President Chain Store Corp.	TWD	1.546.000	14.035.592	0,50
			458.630.109	16,44	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.025.000	25.178.804	0,90
<i>Κίνα</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.784.000	254.706.032	9,13
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	2.149.000	12.289.586	0,44	Wiwynn Corp.	TWD	453.000	20.654.048	0,74
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	96.638.000	62.585.784	2,25				352.377.611	12,63
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	5.775.000	26.254.187	0,94	<i>Ταϊλάνδη</i>				
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	7.736.200	10.375.813	0,37	PTT Exploration & Production PCL	THB	4.766.600	20.132.516	0,72
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	13.015.599	40.900.829	1,47	SCB X PCL	THB	10.684.900	32.170.726	1,15
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	2.307.666	20.429.492	0,73				52.303.242	1,87
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.808.000	18.779.891	0,67					
			191.615.582	6,87	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Anglo American plc	GBP	707.065	20.081.954	0,72
AIA Group Ltd.	HKD	4.403.000	44.458.430	1,59	HSBC Holdings plc	HKD	3.609.600	28.086.822	1,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	619.100	23.337.967	0,84				48.168.776	1,73
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.176.000	12.782.364	0,46	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
			80.578.761	2,89	MercadoLibre, Inc.	USD	32.116	38.236.346	1,37
<i>Ουγγαρία</i>					Yum China Holdings, Inc.	HKD	488.750	27.536.529	0,99
OTP Bank Nyrt.	HUF	588.134	20.823.424	0,75				65.772.875	2,36
			20.823.424	0,75	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
<i>Ινδία</i>								2.638.599.552	94,60
Britannia Industries Ltd.	INR	569.900	34.929.159	1,25	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.174.736	82.125.794	2,94				2.638.599.552	94,60
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	3.289.980	26.024.474	0,93	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	542.588	18.656.283	0,67	<i>Μετοχές</i>				
Infosys Ltd., ADR	USD	2.771.649	44.970.005	1,61	<i>Κίνα</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.139.909	25.606.745	0,92	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	28.235.172	21.846.483	0,78
Reliance Industries Ltd.	INR	1.736.922	54.057.393	1,94	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.095.448	27.645.110	0,99
Shriram Finance Ltd.	INR	2.023.810	42.852.509	1,54	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.155.940	16.392.352	0,59
			329.222.362	11,80	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.427.000	17.249.742	0,62
<i>Ινδονησία</i>					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	1.323.761	29.784.827	1,07
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	74.439.100	45.368.503	1,63	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	973.400	7.504.069	0,27
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	99.217.700	35.984.408	1,29				120.422.583	4,32
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	91.955.100	24.564.294	0,88	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
			105.917.205	3,80				120.422.583	4,32
<i>Μεξικό</i>					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	558.774	9.892.037	0,35				120.422.583	4,32
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	36.272	10.072.009	0,36					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.420.245	28.131.729	1,01					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	13.133.829	52.096.118	1,87					
			100.191.893	3,59					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Βερμούδες</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	5.104.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Βραζιλία</i>				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	5.100.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Ρωσία</i>				
Gazprom PJSC*	RUB	4.098.416	108.986	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	301.868	4.402	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	894.683	146.862	0,01
			260.250	0,01
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			260.250	0,01
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			260.250	0,01
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	19.427.391	19.427.391	0,70
			19.427.391	0,70
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			19.427.391	0,70
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			19.427.391	0,70
Σύνολο Επενδύσεων			2.778.709.776	99,63
Μετρητά			4.281.152	0,15
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			6.119.950	0,22
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			2.789.110.878	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Νήσοι Κέιμαν	16,44
Νότια Κορέα	15,57
Ταϊβάν	12,63
Ινδία	11,80
Κίνα	11,19
Βραζιλία	7,20
Ινδονησία	3,80
Νότια Αφρική	3,71
Μεξικό	3,59
Χονγκ Κονγκ	2,89
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	2,36
Ταϊλάνδη	1,87
Ηνωμένο Βασίλειο	1,73
Βερμούδες	1,60
Σαουδική Αραβία	0,96
Πολωνία	0,83
Ουγγαρία	0,75
Λουξεμβούργο	0,70
Ρωσία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	99,63
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,37
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	25.391.620	USD	27.985.257	05/07/2023	BNP Paribas	348.488	0,01
CHF	726.648	USD	800.388	05/07/2023	HSBC	10.456	-
CHF	193.581	USD	215.094	05/07/2023	Merrill Lynch	918	-
CHF	259.739	USD	286.401	05/07/2023	Morgan Stanley	3.435	-
CHF	430.328	USD	476.899	05/07/2023	RBC	3.292	-
CHF	25.966.763	USD	28.894.337	03/08/2023	Morgan Stanley	175.809	0,01
SGD	2.184.702	USD	1.614.525	05/07/2023	HSBC	67	-
SGD	2.248.138	USD	1.658.952	03/08/2023	Goldman Sachs	4.387	-
USD	19.276	CHF	17.273	05/07/2023	HSBC	2	-
USD	273.049	CHF	243.613	05/07/2023	Merrill Lynch	1.208	-
USD	201.727	CHF	180.668	05/07/2023	RBC	125	-
USD	294.891	CHF	263.063	03/08/2023	Barclays	388	-
USD	11.721	SGD	15.712	05/07/2023	Barclays	109	-
USD	12.040	SGD	16.178	05/07/2023	BNP Paribas	84	-
USD	12.487	SGD	16.745	05/07/2023	Goldman Sachs	111	-
USD	1.922	SGD	2.581	05/07/2023	Merrill Lynch	14	-
USD	22.712	SGD	30.706	05/07/2023	Morgan Stanley	19	-
USD	20.419	SGD	27.582	05/07/2023	State Street	34	-
USD	17.129	SGD	23.140	03/08/2023	State Street	9	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						548.955	0,02
CHF	358.199	USD	401.524	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.820)	-
SGD	1.363	USD	1.016	05/07/2023	Barclays	(8)	-
SGD	31.158	USD	23.294	05/07/2023	BNP Paribas	(267)	-
SGD	74.773	USD	55.708	05/07/2023	Goldman Sachs	(448)	-
SGD	3.030	USD	2.257	05/07/2023	HSBC	(17)	-
SGD	62.615	USD	46.344	05/07/2023	RBC	(68)	-
USD	207.404	CHF	185.882	05/07/2023	HSBC	(16)	-
USD	816.914	CHF	739.259	05/07/2023	Merrill Lynch	(8.003)	-
USD	29.571	CHF	26.659	05/07/2023	Morgan Stanley	(176)	-
USD	1.448.726	SAR	5.436.600	03/07/2023	J.P. Morgan	(763)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(11.586)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						537.369	0,02

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Μαλαισία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Bursa Malaysia Bhd.				
<i>Βερμυόδες</i>					Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.				
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	4.306.000	5.522.450	0,43	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	1.053.100	5.891.043	0,46
				5.522.450					1,64
<i>Βραζιλία</i>					<i>Μεξικό</i>				
Atacadao SA	BRL	4.927.512	11.178.098	0,86	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	11.574.669	24.247.136	1,87
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	7.512.227	13.706.481	1,06	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	98.698	27.406.460	2,11
Lojas Renner SA	BRL	5.116.388	22.231.321	1,72	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	7.086.194	15.973.272	1,23
TOTVS SA	BRL	1.956.655	12.157.170	0,94	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	1.850.103	13.546.998	1,05
Zamp SA	BRL	4.948.493	4.850.608	0,37	Regional SAB de CV	MXN	2.879.555	20.977.019	1,62
				64.123.678					4,95
									102.150.885
									7,88
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					<i>Φιλιππίνες</i>				
Minth Group Ltd.	HKD	6.234.000	17.084.084	1,32	Century Pacific Food, Inc.	PHP	11.609.700	5.331.677	0,41
Parade Technologies Ltd.	TWD	698.000	24.036.507	1,85					
				41.120.591					3,17
									5.331.677
									0,41
<i>Κίνα</i>					<i>Πολωνία</i>				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	2.841.586	16.250.310	1,25	Dino Polska SA, Reg. S	PLN	231.223	26.879.922	2,08
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	900.600	11.416.144	0,88					
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.042.901	12.704.452	0,98					
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.507.325	15.658.042	1,21	<i>Ρουμανία</i>				
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	4.985.769	17.656.053	1,36	Banca Transilvania SA	RON	3.832.396	17.529.594	1,35
Opple Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	4.946.626	13.809.143	1,07					
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	1.963.174	13.884.083	1,07	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNH	1.510.800	12.260.008	0,95	Mouwasaat Medical Services Co.	SAR	292.012	18.802.063	1,45
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	1.289.820	11.613.782	0,90	United International Transportation Co.	SAR	811.124	15.830.186	1,22
				125.252.017					9,67
									34.632.249
									2,67
<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					<i>Νότια Αφρική</i>				
Komercni Banka A/S	CZK	460.047	13.987.965	1,08	AVI Ltd.	ZAR	3.434.983	12.371.863	0,95
					Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.073.513	23.480.703	1,81
				13.987.965					1,08
									1,91
									0,39
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Νότια Κορέα</i>				
Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	8.434.000	10.509.875	0,81	BGF retail Co. Ltd.	KRW	156.131	20.712.404	1,60
					Hanon Systems	KRW	1.988.359	13.815.070	1,06
				10.509.875					0,81
									0,67
<i>Ινδία</i>					<i>Νότια Κορέα</i>				
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	2.266.730	20.848.846	1,61	KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	129.694	8.705.980	0,75
Bosch Ltd.	INR	20.135	4.690.118	0,36	Koh Young Technology, Inc.	KRW	828.869	9.699.966	0,75
Coforge Ltd.	INR	339.661	19.510.284	1,51	LEENO Industrial, Inc.	KRW	125.087	13.950.241	1,08
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	769.926	15.884.438	1,23	Modetour Network, Inc.	KRW	522.770	6.722.830	0,52
Computer Age Management Services Ltd.	INR	375.242	10.056.502	0,78	NCSOFT Corp.	KRW	54.000	12.079.459	0,93
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	513.432	14.322.804	1,10	S-1 Corp.	KRW	378.226	15.313.897	1,18
Info Edge India Ltd.	INR	193.954	10.593.011	0,82					
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	1.041.752	15.956.525	1,23	<i>Ελβετία</i>				
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	1.028.135	18.702.849	1,44	DKSH Holding AG	CHF	108.242	8.040.403	0,62
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	617.852	11.303.578	0,87					
Shriram Finance Ltd.	INR	1.144.346	24.230.584	1,87	<i>Ταϊβάν</i>				
Supreme Industries Ltd.	INR	545.037	21.207.187	1,64	Accton Technology Corp.	TWD	2.399.000	26.921.302	2,08
TeamLease Services Ltd.	INR	171.073	5.202.909	0,40	ASPEED Technology, Inc.	TWD	344.900	31.533.746	2,43
United Breweries Ltd.	INR	376.402	6.921.590	0,53	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	1.816.000	29.139.848	2,25
United Spirits Ltd.	INR	1.943.848	21.606.275	1,67	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.485.600	15.662.445	1,21
				221.037.500					17,06
									1,03
									0,60
									2,88
									1,13
									0,89
									0,85
									0,46
<i>Ινδονησία</i>					<i>Ταϊβάν</i>				
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	IDR	10.780.900	7.100.976	0,55	Global PMX Co. Ltd.	TWD	1.541.000	7.805.319	0,60
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	13.183.400	5.352.940	0,41	Global Unichip Corp.	TWD	723.000	37.317.103	2,88
				12.453.916					0,96
									1,13
									0,89
									0,85
									0,46
<i>Τζέρσεϊ</i>					<i>Ταϊβάν</i>				
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	267.597	19.375.361	1,50	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.333.000	14.648.469	1,13
					Poya International Co. Ltd.	TWD	606.000	11.509.223	0,89
				19.375.361					1,50
									0,85
									0,46
<i>Λουξεμβούργο</i>					<i>Ταϊβάν</i>				
Globant SA	USD	115.691	20.716.787	1,60	Sporton International, Inc.	TWD	1.348.634	11.009.655	0,85
					Taiwan FamilyMart Co. Ltd.	TWD	882.000	5.989.597	0,46
				20.716.787					1,60
									1,58
									2,06
									252.094.849
									19,45
<i>Νιγηρία</i>					<i>Ταϊβάν</i>				
					Ngern Tid Lor PCL	THB	21.173.201	13.765.119	1,06
				37.341.633					2,88
									1,82

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
TBC Bank Group plc	GBP	495.644	15.709.552	1,21
			15.709.552	1,21
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
ExlService Holdings, Inc.	USD	79.237	12.021.838	0,93
			12.021.838	0,93
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			1.233.635.418	95,20
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.233.635.418	95,20
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Κίνα</i>				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	2.181.426	7.285.473	0,56
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.620.700	11.483.215	0,89
Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	6.864.640	10.627.518	0,82
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	5.376.232	15.200.716	1,17
			44.596.922	3,44
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			44.596.922	3,44
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			44.596.922	3,44
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Βερμούδες</i>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	374.000	0	0,00
			0	0,00
<i>Ρωσία</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	13.770.701	156.948	0,01
			156.948	0,01
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			156.948	0,01
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			156.948	0,01
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	21.652.303	21.652.303	1,67
			21.652.303	1,67
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			21.652.303	1,67
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			21.652.303	1,67
Σύνολο Επενδύσεων			1.300.041.591	100,32
Μετρητά			1.920.174	0,15
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(6.108.422)	(0,47)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.295.853.343	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ταϊβάν	19,45
Ινδία	17,06
Κίνα	13,11
Μεξικό	7,88
Νότια Κορέα	7,79
Νότια Αφρική	5,06
Βραζιλία	4,95
Λουξεμβούργο	3,27
Νήσοι Κέιμαν	3,17
Ταϊλάνδη	2,88
Σαουδική Αραβία	2,67
Πολωνία	2,08
Μαλαισία	1,64
Τζέρσεϋ	1,50
Ρουμανία	1,35
Ηνωμένο Βασίλειο	1,21
Τσεχική Δημοκρατία	1,08
Ινδονησία	0,96
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	0,93
Χονγκ Κονγκ	0,81
Ελβετία	0,62
Βερμούδες	0,43
Φιλιππίνες	0,41
Ρωσία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	100,32
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,32)
Σύνολο	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	265	USD	13.244.700	123.225	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				123.225	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				123.225	0,01

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Μεξικό</i>				
<i>Μετοχές</i>					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV "A"	MXN	4.548.197	10.252.272	0,91
<i>Βερμούνδες</i>					Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.126.015	20.332.645	1,80
Genpact Ltd.	USD	385.757	14.608.617	1,29				30.584.917	2,71
			14.608.617	1,29	<i>Πορτογαλία</i>				
					Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.022.279	28.254.279	2,50
								28.254.279	2,50
<i>Βραζιλία</i>					<i>Νότια Αφρική</i>				
Atacadao SA	BRL	4.521.371	10.256.764	0,91	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	138.981	11.492.415	1,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3.830.688	11.717.717	1,04	Clicks Group Ltd.	ZAR	816.437	11.330.141	1,00
Lojas Renner SA	BRL	3.040.878	13.212.980	1,17	FirstRand Ltd.	ZAR	7.272.212	26.398.974	2,34
			35.187.461	3,12				49.221.530	4,36
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Νότια Κορέα</i>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	5.582.100	14.371.526	1,27	Hanon Systems	KRW	1.191.266	8.276.887	0,73
NetEase, Inc.	HKD	1.536.245	29.906.419	2,65	LG H&H Co. Ltd.	KRW	27.166	9.458.052	0,84
Parade Technologies Ltd.	TWD	296.000	10.193.132	0,90	NCSOFT Corp.	KRW	40.338	9.023.357	0,80
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.732.100	16.544.608	1,46				26.758.296	2,37
Silergy Corp.	TWD	464.000	5.724.670	0,51					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.432.900	60.653.110	5,37					
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.306.500	11.045.004	0,98					
			148.438.469	13,14	<i>Ταϊβάν</i>				
<i>Χιλή</i>					Accton Technology Corp.	TWD	1.481.000	16.619.612	1,47
Banco Santander Chile, ADR	USD	663.986	12.277.101	1,09	Advantech Co. Ltd.	TWD	2.602.427	34.196.832	3,03
			12.277.101	1,09	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.623.000	29.034.958	2,57
<i>Κίνα</i>					Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	693.000	5.123.320	0,45
Chongqing Brewery Co. Ltd. "A"	CNH	1.632.838	20.698.105	1,83	Global Unichip Corp.	TWD	320.000	16.516.560	1,46
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. "A"	CNH	1.808.419	11.655.303	1,03	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.083.000	14.822.160	1,31
Haier Smart Home Co. Ltd. "H"	HKD	8.692.000	27.314.149	2,42	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.617.000	103.793.077	9,19
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. "A"	CNH	4.480.303	15.866.051	1,41	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	2.140.000	5.239.288	0,47
Midea Group Co. Ltd. "A"	CNH	2.535.735	20.549.361	1,82	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	2.547.000	7.192.559	0,64
Sichuan Swellfun Co. Ltd. "A"	CNH	1.506.726	12.226.948	1,08				232.538.366	20,59
Skshu Paint Co. Ltd. "A"	CNH	1.276.745	11.496.053	1,02	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Zhejiang Supor Co. Ltd. "A"	CNH	1.640.138	11.287.024	1,00	EPAM Systems, Inc.	USD	45.961	10.281.935	0,91
			131.092.994	11,61	ExlService Holdings, Inc.	USD	50.441	7.652.909	0,68
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					MercadoLibre, Inc.	USD	21.880	26.049.672	2,31
AIA Group Ltd.	HKD	2.316.200	23.387.376	2,07	Yum China Holdings, Inc.	HKD	177.050	9.975.125	0,88
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	562.400	21.200.569	1,88	Yum China Holdings, Inc.	USD	272.735	15.419.073	1,36
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.321.000	14.358.421	1,27				69.378.714	6,14
Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	4.312.000	5.373.320	0,48				1.107.139.323	98,04
			64.319.686	5,70	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
<i>Ινδία</i>								1.107.139.323	98,04
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	427.086	8.811.264	0,78	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	512.007	35.794.409	3,17	<i>Μετοχές</i>				
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2.762.553	21.852.409	1,94	<i>Κίνα</i>				
Hindustan Unilever Ltd.	INR	800.155	26.110.834	2,31	Hongfa Technology Co. Ltd. "A"	CNH	2.506.464	10.982.663	0,97
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	781.772	26.880.359	2,38				10.982.663	0,97
Info Edge India Ltd.	INR	160.501	8.765.939	0,78				10.982.663	0,97
Infosys Ltd.	INR	1.075.294	17.536.915	1,55	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.341.301	30.130.784	2,67	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	326.875	13.138.155	1,16				10.982.663	0,97
United Spirits Ltd.	INR	1.080.070	12.005.203	1,06	Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
			201.026.271	17,80	<i>Μετοχές</i>				
<i>Ινδονησία</i>					<i>Ρωσία</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	47.549.800	28.980.243	2,57	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6.853.225	78.108	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	22.798.500	6.485.617	0,57				78.108	0,01
			35.465.860	3,14	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
<i>Τζέρσεϊ</i>								78.108	0,01
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	65.084	4.712.407	0,42	Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς				
			4.712.407	0,42				78.108	0,01
<i>Λουξεμβούργο</i>								78.108	0,01
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	839.692	6.589.329	0,58					
Globant SA	USD	93.176	16.685.026	1,48					
			23.274.355	2,06					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.294.573	4.294.573	0,38
			4.294.573	0,38
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			4.294.573	0,38
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			4.294.573	0,38
Σύνολο Επενδύσεων			1.122.494.667	99,40
Μετρητά			5.476.494	0,48
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.323.451	0,12
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.129.294.612	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Άμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ταϊβάν	20,59
Ινδία	17,80
Νήσοι Κέιμαν	13,14
Κίνα	12,58
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	6,14
Χονγκ Κονγκ	5,70
Νότια Αφρική	4,36
Ινδονησία	3,14
Βραζιλία	3,12
Μεξικό	2,71
Πορτογαλία	2,50
Λουξεμβούργο	2,44
Νότια Κορέα	2,37
Βερμούδες	1,29
Χιλή	1,09
Τζέρσεϊ	0,42
Ρωσία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	99,40
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,60
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού																		
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς																						
<i>Μετοχές</i>					<i>Μετοχές</i>																						
<i>Κουβέιτ</i>					<i>Κουβέιτ</i>																						
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	136.336	1.646.330	1,07	National Gulf Holding*	KWD	50.367	16	0,00																		
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.412.052	4.323.734	2,82				16	0,00																		
			5.970.064	3,89																							
<i>Κατάρ</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>																						
Industries Qatar QSC	QAR	665.434	2.072.169	1,35				16	0,00																		
Ooredoo QPSC	QAR	548.343	1.673.651	1,09	Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς																						
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	2.056.943	2.377.069	1,55				16	0,00																		
Qatar National Bank QPSC	QAR	974.519	4.172.494	2,72																							
			10.295.383	6,71	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																						
<i>Σαουδική Αραβία</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																						
Al Rajhi Bank	SAR	727.920	14.156.695	9,22	<i>Λουξεμβούργο</i>																						
Al-Dawaa Medical Services Co.	SAR	62.929	1.651.656	1,08	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund																						
Aldees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	46.471	1.543.665	1,01	- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	37.623	37.623	0,02																		
Alinma Bank	SAR	553.306	4.937.861	3,22				37.623	0,02																		
AlKhorayef Water & Power Technologies Co.	SAR	42.820	1.818.509	1,18	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																						
Almarai Co. JSC	SAR	94.371	1.534.692	1,00				37.623	0,02																		
Arabian Contracting Services Co.	SAR	59.189	2.807.178	1,83	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																						
Arabian Drilling Co.	SAR	47.642	1.953.436	1,27				149.343.391	97,31																		
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	18.674	1.605.536	1,05	Σύνολο Επενδύσεων																						
Elm Co.	SAR	23.959	3.718.084	2,42				2.272.483	1,48																		
Jarir Marketing Co.	SAR	479.610	2.113.557	1,38	Μετρητά																						
Leejam Sports Co. JSC	SAR	77.586	2.664.110	1,74	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)																						
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	61.608	3.966.497	2,58				1.858.070	1,21																		
Nahdi Medical Co.	SAR	32.997	1.497.225	0,97	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού																						
Riyadh Bank	SAR	621.660	5.564.445	3,63				153.473.944	100,00																		
Riyadh Cables Group Co.	SAR	147.535	2.570.358	1,67	*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.																						
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	73.982	2.558.109	1,67	†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.																						
Saudi Airlines Catering Co.	SAR	65.385	1.721.346	1,12	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</th> <th>% Καθαρού Ενεργητικού</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Σαουδική Αραβία</td> <td>66,62</td> </tr> <tr> <td>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</td> <td>20,07</td> </tr> <tr> <td>Κατάρ</td> <td>6,71</td> </tr> <tr> <td>Κουβέιτ</td> <td>3,89</td> </tr> <tr> <td>Λουξεμβούργο</td> <td>0,02</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο Επενδύσεων</td> <td>97,31</td> </tr> <tr> <td>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</td> <td>2,69</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού	Σαουδική Αραβία	66,62	Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	20,07	Κατάρ	6,71	Κουβέιτ	3,89	Λουξεμβούργο	0,02	Σύνολο Επενδύσεων	97,31	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,69	Σύνολο	100,00
Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού																										
Σαουδική Αραβία	66,62																										
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	20,07																										
Κατάρ	6,71																										
Κουβέιτ	3,89																										
Λουξεμβούργο	0,02																										
Σύνολο Επενδύσεων	97,31																										
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,69																										
Σύνολο	100,00																										
Saudi Arabian Mining Co.	SAR	140.127	1.577.409	1,03																							
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	792.672	6.820.445	4,44																							
Saudi Awwal Bank	SAR	370.112	3.756.869	2,45																							
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	226.644	5.326.225	3,47																							
Saudi National Bank (The)	SAR	1.066.112	10.452.218	6,81																							
Saudi Telecom Co.	SAR	594.071	6.893.346	4,49																							
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	52.164	4.430.672	2,89																							
Theeb Rent A Car Co.	SAR	37.853	771.995	0,50																							
United International Transportation Co.	SAR	196.404	3.832.784	2,50																							
			102.244.922	66,62																							
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>																											
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	934.247	2.706.303	1,76																							
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	1.750.095	1.696.230	1,11																							
Adnoc Gas plc	AED	977.820	823.935	0,54																							
ADNOC Logistics & Services	AED	837.982	702.682	0,46																							
Al Ansari Financial Services PJSC	AED	4.440.960	1.487.151	0,97																							
Al Yah Satellite Communications Co. PJSC	AED	2.575.169	1.787.801	1,16																							
Aldar Properties PJSC	AED	2.040.184	2.841.111	1,85																							
Borouge plc	AED	1.891.077	1.356.635	0,88																							
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AED	4.276.990	3.010.038	1,96																							
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	917.406	1.359.980	0,89																							
Emaar Properties PJSC	AED	1.879.942	3.344.746	2,18																							
Fertiglobe plc	AED	1.100.477	978.222	0,64																							
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	1.140.584	4.220.072	2,75																							
Salik Co. PJSC	AED	3.052.917	2.614.019	1,70																							
TECOM Group PJSC	AED	2.758.790	1.866.458	1,22																							
			30.795.383	20,07																							
<i>Σύνολο Μετοχών</i>																											
			149.305.752	97,29																							
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο																											
			149.305.752	97,29																							

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ολλανδία</i>				
<i>Μετοχές</i>					ASML Holding NV	EUR	4.477	2.973.176	2,73
<i>Αυστρία</i>					ASR Nederland NV	EUR	20.097	828.599	0,76
DO & CO AG	EUR	13.298	1.800.549	1,65	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	82.620	2.595.094	2,38
			1.800.549	1,65	Koninklijke KPN NV	EUR	487.581	1.601.947	1,47
<i>Φινλανδία</i>					Prosus NV	EUR	31.798	2.121.245	1,95
Konecranes OYJ	EUR	22.529	829.518	0,76	Stellantis NV	EUR	111.825	1.797.363	1,65
			829.518	0,76	Wolters Kluwer NV	EUR	11.895	1.391.418	1,28
								13.308.842	12,22
<i>Γαλλία</i>					<i>Ισπανία</i>				
Air Liquide SA	EUR	18.178	3.000.097	2,75	Applus Services SA	EUR	120.446	1.193.018	1,09
Alten SA	EUR	7.538	1.086.226	1,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	291.066	2.054.344	1,89
Amundi SA, Reg. S	EUR	17.989	975.903	0,90	Banco de Sabadell SA	EUR	858.969	912.225	0,84
BNP Paribas SA	EUR	36.444	2.115.939	1,94	Iberdrola SA	EUR	196.509	2.361.547	2,17
Cie de Saint-Gobain	EUR	20.011	1.119.615	1,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	67.195	2.373.999	2,18
Coface SA	EUR	62.797	798.150	0,73				8.895.133	8,17
Elis SA	EUR	62.237	1.102.840	1,01	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Engie SA	EUR	165.848	2.536.645	2,33				107.456.543	98,64
Laurent-Perrier	EUR	6.963	891.264	0,82	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
L'Oreal SA	EUR	6.589	2.817.456	2,59				107.456.543	98,64
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7.895	6.796.016	6,24	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Publicis Groupe SA	EUR	15.670	1.158.640	1,06	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Rexel SA	EUR	37.275	846.888	0,78	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Schneider Electric SE	EUR	14.529	2.422.565	2,22	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund				
Societe pour l'Informatique Industrielle	EUR	17.803	956.021	0,88	- JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	107	1.070.532	0,98
Sodexo SA	EUR	14.284	1.446.255	1,33				1.070.532	0,98
SPIE SA	EUR	40.997	1.212.691	1,11	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
TFF Group	EUR	16.866	685.603	0,63				1.070.532	0,98
Thales SA	EUR	5.814	797.535	0,73	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
TotalEnergies SE	EUR	79.104	4.164.035	3,82				1.070.532	0,98
Vinci SA	EUR	28.633	3.051.992	2,80	Σύνολο Επενδύσεων				
			39.982.376	36,70				108.527.075	99,62
<i>Γερμανία</i>					Μετρητά				
Allianz SE	EUR	13.435	2.869.716	2,64				148.875	0,14
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	20.491	1.181.306	1,09	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
Deutsche Boerse AG	EUR	6.048	1.023.775	0,94				260.161	0,24
Deutsche Lufthansa AG	EUR	175.709	1.659.484	1,52	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	12.155	1.373.819	1,26				108.936.111	100,00
Freenet AG	EUR	47.491	1.093.718	1,00	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Heidelberg Materials AG	EUR	12.018	908.801	0,83	Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
HUGO BOSS AG	EUR	12.581	898.787	0,83	Γαλλία				36,70
Infineon Technologies AG	EUR	58.350	2.201.254	2,02	Γερμανία				27,45
Knaus Tabbert AG	EUR	3.894	237.339	0,22	Ολλανδία				12,22
Mercedes-Benz Group AG	EUR	29.096	2.145.248	1,97	Ισπανία				8,17
MTU Aero Engines AG	EUR	6.911	1.638.598	1,50	Ιρλανδία				7,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	6.672	2.298.170	2,11	Ιταλία				4,67
Rational AG	EUR	1.524	1.007.364	0,93	Αυστρία				1,65
RWE AG	EUR	48.431	1.936.271	1,78	Λουξεμβούργο				0,98
SAP SE	EUR	14.709	1.833.036	1,68	Φινλανδία				0,76
Siemens AG	EUR	26.093	3.985.445	3,66	Σύνολο Επενδύσεων				
SMA Solar Technology AG	EUR	7.678	851.874	0,78					99,62
Stemmer Imaging AG, Reg. S	EUR	19.770	756.202	0,69	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				0,38
			29.900.207	27,45	Σύνολο				
									100,00
<i>Ιρλανδία</i>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
AIB Group plc	EUR	354.098	1.357.612	1,25	Γαλλία				36,70
Bank of Ireland Group plc	EUR	136.181	1.200.436	1,10	Γερμανία				27,45
CRH plc	EUR	31.741	1.613.395	1,48	Ολλανδία				12,22
Dalata Hotel Group plc	EUR	426.262	1.978.921	1,82	Ισπανία				8,17
Ryanair Holdings plc	EUR	86.823	1.498.782	1,37	Ιρλανδία				7,02
			7.649.146	7,02	Ιταλία				4,67
<i>Ιταλία</i>					Αυστρία				1,65
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	42.887	433.373	0,40	Λουξεμβούργο				0,98
Piaggio & C SpA	EUR	276.122	1.052.854	0,96	Φινλανδία				0,76
UniCredit SpA	EUR	154.571	3.310.138	3,04	Σύνολο Επενδύσεων				
Zignago Vetro SpA	EUR	18.764	294.407	0,27					99,62
			5.090.772	4,67	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				0,38

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	25	EUR	1.107.375	5.750	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				5.750	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				5.750	0,01

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					SAF-Holland SE	EUR	83.469	1.059.639	0,11
<i>Μετοχές</i>					SAP SE	EUR	211.109	26.308.404	2,88
<i>Αυστρία</i>					Siemens AG	EUR	182.933	27.941.186	3,06
ANDRITZ AG	EUR	76.438	3.888.783	0,42	Volkswagen AG Preference	EUR	24.377	3.003.734	0,33
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	19.188	784.022	0,09				231.804.810	25,37
OMV AG	EUR	117.387	4.556.376	0,50	<i>Ιρλανδία</i>				
Semperit AG Holding	EUR	43.695	909.948	0,10	Bank of Ireland Group plc	EUR	499.531	4.403.366	0,48
Wienerberger AG	EUR	126.784	3.546.149	0,39	CRH plc	EUR	97.219	4.941.642	0,54
			13.685.278	1,50	Ryanair Holdings plc	EUR	282.143	4.870.493	0,54
					Smurfit Kappa Group plc	EUR	23.891	731.423	0,08
								14.946.924	1,64
<i>Βέλγιο</i>					<i>Ιταλία</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	168.093	8.702.174	0,95	Amplifon SpA	EUR	65.853	2.210.685	0,24
Bekaert SA	EUR	105.516	4.409.514	0,48	Azimut Holding SpA	EUR	133.233	2.624.357	0,29
D'ieteren Group	EUR	23.377	3.819.802	0,42	Eni SpA	EUR	94.479	1.241.454	0,14
KBC Group NV	EUR	78.535	5.029.381	0,55	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	101.928	1.253.460	0,14
			21.960.871	2,40	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.257.161	10.285.301	1,12
<i>Φινλανδία</i>					Mediobanca Banca di Credito	EUR	193.808	2.128.496	0,23
Metso OYJ	EUR	268.917	2.975.567	0,33	Finanziario SpA	EUR	69.250	4.389.758	0,48
Outokumpu OYJ	EUR	761.157	3.752.504	0,41	Moncler SpA	EUR	219.537	8.370.946	0,92
Sampo OYJ 'A'	EUR	31.908	1.315.088	0,14	Prysmian SpA	EUR	693.574	14.852.887	1,62
UPM-Kymmene OYJ	EUR	22.329	611.591	0,07	UniCredit SpA	EUR			
			8.654.750	0,95				47.357.344	5,18
<i>Γαλλία</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Air Liquide SA	EUR	116.490	19.225.510	2,10	Adyen NV, Reg. S	EUR	1.980	3.130.776	0,34
AXA SA	EUR	285.063	7.742.311	0,85	Airbus SE	EUR	59.649	7.896.335	0,86
BNP Paribas SA	EUR	316.597	18.381.622	2,01	ASM International NV	EUR	14.269	5.531.021	0,61
Capgemini SE	EUR	31.938	5.537.251	0,61	ASML Holding NV	EUR	86.402	57.379.568	6,28
Cie de Saint-Gobain	EUR	192.602	10.776.082	1,18	ASR Nederland NV	EUR	75.661	3.119.503	0,34
Danone SA	EUR	50.393	2.832.843	0,31	CNH Industrial NV	EUR	382.128	5.031.670	0,55
Derichebourg SA	EUR	246.534	1.258.556	0,14	Davide Campari-Milano NV	EUR	225.648	2.862.909	0,31
Eiffage SA	EUR	32.811	3.143.950	0,34	Heineken NV	EUR	55.618	5.253.120	0,58
Engie SA	EUR	718.567	10.990.482	1,20	ING Groep NV	EUR	1.278.156	15.837.631	1,73
EssilorLuxottica SA	EUR	53.254	9.189.510	1,01	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	480.192	15.082.831	1,65
Hermes International	EUR	5.718	11.374.817	1,25	Koninklijke KPN NV	EUR	799.250	2.625.936	0,29
IPSO	EUR	51.788	2.647.662	0,29	Prosus NV	EUR	99.787	6.656.791	0,73
Kering SA	EUR	3.722	1.881.471	0,21	Stellantis NV	EUR	682.957	10.977.168	1,20
Legrand SA	EUR	39.342	3.579.335	0,39	Technip Energies NV	EUR	168.956	3.524.422	0,39
L'Oreal SA	EUR	56.852	24.309.915	2,66	Wolters Kluwer NV	EUR	96.936	11.339.089	1,24
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	64.347	55.389.898	6,06				156.248.770	17,10
Pernod Ricard SA	EUR	38.730	7.827.333	0,86	<i>Πορτογαλία</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	122.748	9.075.987	0,99	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	196.728	4.979.186	0,55
Renault SA	EUR	32.229	1.250.566	0,14				4.979.186	0,55
Safran SA	EUR	56.113	8.063.999	0,88	<i>Ισπανία</i>				
Sanofi	EUR	247.193	24.254.577	2,66	Acerinox SA	EUR	74.186	730.510	0,08
Schneider Electric SE	EUR	135.558	22.602.941	2,47	Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	26.566	1.853.244	0,21
Sodexo SA	EUR	13.873	1.404.641	0,15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	818.622	5.777.834	0,63
Sopra Steria Group SACA	EUR	27.755	5.104.145	0,56	Banco Santander SA	EUR	2.548.961	8.696.418	0,95
SPIE SA	EUR	151.991	4.495.894	0,49	Iberdrola SA	EUR	2.006.429	24.112.260	2,64
Thales SA	EUR	36.842	5.053.801	0,55	Industria de Diseno Textil SA	EUR	372.632	13.165.089	1,44
TotalEnergies SE	EUR	619.666	32.619.218	3,57				54.335.355	5,95
Veolia Environnement SA	EUR	55.602	1.613.848	0,18	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Verallia SA, Reg. S	EUR	49.030	1.672.904	0,18	Coca-Cola Euroacific Partners plc	USD	156.638	9.247.666	1,01
Vinci SA	EUR	155.777	16.604.270	1,82				9.247.666	1,01
			329.905.339	36,11	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
<i>Γερμανία</i>								893.126.293	97,76
adidas AG	EUR	14.303	2.543.932	0,28	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
Allianz SE	EUR	86.977	18.578.287	2,03				893.126.293	97,76
Bayer AG	EUR	205.135	10.416.755	1,14					
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	147.005	16.574.814	1,81					
Brenntag SE	EUR	39.385	2.797.123	0,31					
Deutsche Boerse AG	EUR	55.665	9.422.693	1,03					
Deutsche Lufthansa AG	EUR	594.702	5.616.663	0,61					
Deutsche Post AG	EUR	246.519	11.038.504	1,21					
Deutsche Telekom AG	EUR	1.059.036	21.181.249	2,32					
Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	40.645	4.593.901	0,50					
Duerr AG	EUR	22.440	661.756	0,07					
GEA Group AG	EUR	75.338	2.892.979	0,32					
GFT Technologies SE	EUR	23.322	603.573	0,07					
Heidelberg Materials AG	EUR	37.138	2.808.376	0,31					
HUGO BOSS AG	EUR	73.754	5.268.986	0,58					
Infineon Technologies AG	EUR	383.282	14.459.313	1,58					
Jungheinrich AG	EUR	52.177	1.748.973	0,19					
K+S AG	EUR	29.173	467.351	0,05					
Krones AG	EUR	21.600	2.399.760	0,26					
Mercedes-Benz Group AG	EUR	260.208	19.185.136	2,10					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	32.028	11.032.045	1,21					
RWE AG	EUR	230.107	9.199.678	1,01					

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) [†]	EUR	1.835	18.316.407	2,01
			18.316.407	2,01
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			18.316.407	2,01
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			18.316.407	2,01
Σύνολο Επενδύσεων			911.442.700	99,77
Μετρητά			874.063	0,10
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.236.459	0,13
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			913.553.222	100,00

[†] Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Γαλλία	36,11
Γερμανία	25,37
Ολλανδία	17,10
Ισπανία	5,95
Ιταλία	5,18
Βέλγιο	2,40
Λουξεμβούργο	2,01
Ιρλανδία	1,64
Αυστρία	1,50
Ηνωμένο Βασίλειο	1,01
Φινλανδία	0,95
Πορτογαλία	0,55
Σύνολο Επενδύσεων	99,77
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,23
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	1.116.127	CHF	1.090.412	05/07/2023	BNP Paribas	1.933	-
EUR	12.028	CHF	11.662	05/07/2023	Citibank	111	-
EUR	22.551	CHF	21.865	05/07/2023	HSBC	209	-
EUR	17.054	CHF	16.558	05/07/2023	Merrill Lynch	135	-
EUR	6.147	CHF	5.992	05/07/2023	Morgan Stanley	24	-
EUR	7.322	CHF	7.127	03/08/2023	Merrill Lynch	28	-
EUR	8.398	CHF	8.196	03/08/2023	Morgan Stanley	9	-
EUR	3.899	USD	4.255	03/07/2023	Standard Chartered	2	-
EUR	75.958	USD	81.916	05/07/2023	Barclays	947	-
EUR	79.113	USD	84.681	05/07/2023	Merrill Lynch	1.569	-
EUR	145.606	USD	156.501	05/07/2023	Morgan Stanley	2.297	-
EUR	421.005	USD	451.753	05/07/2023	RBC	7.332	-
EUR	1.822.299	USD	1.989.061	05/07/2023	Standard Chartered	900	-
EUR	3.944	USD	4.255	05/07/2023	State Street	47	-
EUR	45.037	USD	49.146	03/08/2023	Merrill Lynch	104	-
EUR	56.592	USD	61.637	03/08/2023	Morgan Stanley	239	-
EUR	2.708	USD	2.952	03/08/2023	Standard Chartered	9	-
USD	1.993.616	EUR	1.823.536	05/07/2023	HSBC	2.034	-
USD	91.284	EUR	83.443	05/07/2023	Morgan Stanley	146	-
USD	17.011	EUR	15.549	05/07/2023	Standard Chartered	28	-
USD	70.156	EUR	63.962	03/08/2023	Morgan Stanley	179	-
USD	116.436	EUR	106.418	03/08/2023	State Street	36	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						18.318	-
CHF	1.121.285	EUR	1.155.777	05/07/2023	BNP Paribas	(10.036)	-
CHF	15.657	EUR	16.021	05/07/2023	Merrill Lynch	(22)	-
CHF	25.647	EUR	26.382	05/07/2023	Morgan Stanley	(176)	-
CHF	1.090.412	EUR	1.117.803	03/08/2023	BNP Paribas	(1.723)	-
CHF	16.723	EUR	17.117	03/08/2023	HSBC	-	-
CHF	5.538	EUR	5.677	03/08/2023	Morgan Stanley	(9)	-
EUR	7.667	CHF	7.516	05/07/2023	Barclays	(13)	-
EUR	8.732	CHF	8.583	05/07/2023	Merrill Lynch	(38)	-
EUR	45.511	USD	50.073	05/07/2023	BNP Paribas	(341)	-
EUR	37.512	USD	41.097	05/07/2023	Morgan Stanley	(121)	-
EUR	57.877	USD	63.354	05/07/2023	RBC	(137)	-
EUR	4.917	USD	5.385	05/07/2023	Standard Chartered	(14)	-
USD	111.313	EUR	103.934	05/07/2023	Barclays	(2.004)	-
USD	132.849	EUR	122.624	05/07/2023	BNP Paribas	(973)	-
USD	6.475	EUR	6.025	05/07/2023	HSBC	(97)	-
USD	85.441	EUR	79.556	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.317)	-
USD	7.866.741	EUR	7.357.761	05/07/2023	Morgan Stanley	(154.125)	(0,02)
USD	2.952	EUR	2.712	05/07/2023	Standard Chartered	(8)	-
USD	7.376.654	EUR	6.794.903	03/08/2023	BNP Paribas	(50.632)	-
USD	59.722	EUR	54.927	03/08/2023	HSBC	(324)	-
USD	4.255	EUR	3.893	03/08/2023	Standard Chartered	(3)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(222.113)	(0,02)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(203.795)	(0,02)

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	244	EUR	10.807.980	120.780	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				120.780	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				120.780	0,01

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού		
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ελβετία</i>						
<i>Μετοχές</i>					Cie Financiere Richemont SA	CHF	71.578	11.109.270	2,42		
<i>Δανία</i>					Nestle SA	CHF	104.555	11.525.883	2,51		
Carlsberg A/S 'B'	DKK	59.899	8.796.134	1,92	Novartis AG	CHF	207.690	19.083.954	4,15		
NKT A/S	DKK	93.325	5.191.126	1,13	Zurich Insurance Group AG	CHF	19.534	8.530.488	1,85		
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	144.371	21.295.801	4,63				50.249.595	10,93		
			35.283.061	7,68	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>						
<i>Φινλανδία</i>					3i Group plc	GBP	371.454	8.400.440	1,83		
Konecranes OYJ	EUR	92.626	3.410.489	0,74	Ashtead Group plc	GBP	98.111	6.223.776	1,35		
Nordea Bank Abp	SEK	735.508	7.367.550	1,61	Dunelm Group plc	GBP	225.216	2.942.251	0,64		
			10.778.039	2,35	Games Workshop Group plc	GBP	27.169	3.476.699	0,76		
<i>Γαλλία</i>					Inchcape plc	GBP	300.583	2.723.972	0,59		
Air Liquide SA	EUR	56.044	9.249.502	2,01	JD Sports Fashion plc	GBP	2.457.084	4.141.800	0,90		
Amundi SA, Reg. S	EUR	88.143	4.781.758	1,04	Rio Tinto plc	GBP	57.004	3.321.012	0,72		
BNP Paribas SA	EUR	108.999	6.328.482	1,38	Rotork plc	GBP	1.208.531	4.273.977	0,93		
Elis SA	EUR	278.768	4.939.769	1,08	Shell plc	GBP	516.075	14.048.483	3,06		
Engie SA	EUR	652.661	9.982.450	2,17	SSE plc	GBP	327.726	7.031.232	1,53		
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25.213	21.703.350	4,72	Weir Group plc (The)	GBP	161.864	3.329.149	0,72		
Schneider Electric SE	EUR	48.198	8.036.535	1,75	Whitbread plc	GBP	244.182	9.643.933	2,10		
Sodexo SA	EUR	54.117	5.479.346	1,19				69.556.724	15,13		
SPIE SA	EUR	168.672	4.989.318	1,09	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				451.277.911	98,19	
Thales SA	EUR	24.889	3.414.149	0,74	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					451.277.911	98,19
TotalEnergies SE	EUR	258.413	13.602.860	2,96	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων						
Vinci SA	EUR	94.631	10.086.718	2,19	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>						
			102.594.237	22,32	<i>Λουξεμβούργο</i>						
<i>Γερμανία</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund						
Allianz SE	EUR	48.773	10.417.913	2,27	- JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	879	8.772.482	1,91		
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	70.593	4.069.686	0,89				8.772.482	1,91		
Deutsche Boerse AG	EUR	25.013	4.234.075	0,92	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>					8.772.482	1,91
Deutsche Lufthansa AG	EUR	754.740	7.128.142	1,55	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων					8.772.482	1,91
Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	55.103	6.228.017	1,35	Σύνολο Επενδύσεων					460.050.393	100,10
Heidelberg Materials AG	EUR	46.915	3.547.712	0,77	Μετρητά					833.328	0,18
HUGO BOSS AG	EUR	52.446	3.746.742	0,82	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)					(1.302.186)	(0,28)
Infineon Technologies AG	EUR	204.189	7.703.030	1,68	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού					459.581.535	100,00
Mercedes-Benz Group AG	EUR	105.427	7.773.133	1,69	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.						
MTU Aero Engines AG	EUR	27.027	6.408.102	1,39	Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023						
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	24.438	8.417.669	1,83	Γαλλία				22,32		
RWE AG	EUR	177.713	7.104.966	1,55	Γερμανία				19,84		
Siemens AG	EUR	77.643	11.859.192	2,58	Ηνωμένο Βασίλειο				15,13		
SMA Solar Technology AG	EUR	22.921	2.543.085	0,55	Ελβετία				10,93		
			91.181.464	19,84	Δανία				7,68		
<i>Ιρλανδία</i>					Ολλανδία				6,99		
AIB Group plc	EUR	1.362.058	5.222.130	1,14	Ιρλανδία				3,95		
Bank of Ireland Group plc	EUR	701.393	6.182.779	1,35	Ιταλία				3,07		
Ryanair Holdings plc	EUR	389.641	6.726.178	1,46	Ισπανία				2,99		
			18.131.087	3,95	Σουηδία				2,94		
<i>Ιταλία</i>					Φινλανδία				2,35		
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	183.720	1.856.491	0,40	Λουξεμβούργο				1,91		
UniCredit SpA	EUR	571.718	12.243.341	2,67	Σύνολο Επενδύσεων				100,10		
			14.099.832	3,07	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				(0,10)		
<i>Ολλανδία</i>					Σύνολο				100,00		
ASML Holding NV	EUR	4.385	2.912.079	0,63							
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	341.926	10.739.896	2,34							
Koninklijke KPN NV	EUR	1.948.827	6.402.871	1,39							
Prosus NV	EUR	85.940	5.733.057	1,25							
Stellantis NV	EUR	394.703	6.344.061	1,38							
			32.131.964	6,99							
<i>Ισπανία</i>											
Banco de Sabadell SA	EUR	3.689.610	3.918.366	0,85							
Industria de Diseno Textil SA	EUR	278.479	9.838.663	2,14							
			13.757.029	2,99							
<i>Σουηδία</i>											
AddTech AB 'B'	SEK	120.041	2.374.307	0,52							
Essity AB 'B'	SEK	251.327	6.151.356	1,34							
Volvo AB 'B'	SEK	262.298	4.989.216	1,08							
			13.514.879	2,94							

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	15.200.743	EUR	9.224.741	05/07/2023	BNP Paribas	35.425	0,01
AUD	93.105	USD	60.983	05/07/2023	HSBC	876	-
CHF	42.598	AUD	70.186	05/07/2023	Merrill Lynch	770	-
CHF	55.846	AUD	93.602	05/07/2023	Morgan Stanley	43	-
CHF	149.900	AUD	251.188	03/08/2023	Citibank	503	-
CHF	45.310	HKD	392.960	05/07/2023	HSBC	379	-
CHF	199.011	SGD	297.958	05/07/2023	HSBC	1.709	-
CHF	583.847	USD	647.045	05/07/2023	Morgan Stanley	4.078	-
DKK	65.474.140	EUR	8.792.311	05/07/2023	Morgan Stanley	504	-
DKK	774.328	SGD	150.956	05/07/2023	HSBC	1.829	-
EUR	8.053.050	AUD	13.189.125	05/07/2023	BNP Paribas	18.346	0,01
EUR	57.254	AUD	92.467	05/07/2023	Goldman Sachs	923	-
EUR	336.648	AUD	540.017	05/07/2023	Merrill Lynch	7.674	-
EUR	305.116	AUD	495.512	05/07/2023	Morgan Stanley	3.254	-
EUR	49.397	AUD	79.508	05/07/2023	RBC	962	-
EUR	44.550	AUD	72.337	03/08/2023	HSBC	510	-
EUR	48.456	AUD	79.152	03/08/2023	State Street	268	-
EUR	17.574.944	CHF	17.049.829	05/07/2023	BNP Paribas	153.247	0,03
EUR	112.209	CHF	108.782	05/07/2023	HSBC	1.055	-
EUR	17.052.091	CHF	16.634.235	03/08/2023	BNP Paribas	26.280	0,01
EUR	8.041.274	DKK	59.867.810	05/07/2023	Citibank	1.359	-
EUR	185.361	DKK	1.380.016	05/07/2023	HSBC	32	-
EUR	596.639	GBP	512.397	05/07/2023	BNP Paribas	579	-
EUR	523.254	GBP	449.424	05/07/2023	Merrill Lynch	450	-
EUR	20.390.898	GBP	17.539.465	03/08/2023	Standard Chartered	14.916	-
EUR	179.086	HKD	1.514.396	05/07/2023	HSBC	2.119	-
EUR	8.283.940	HKD	70.382.842	05/07/2023	RBC	59.251	0,01
EUR	56.820	HKD	475.472	05/07/2023	State Street	1.259	-
EUR	47.361	HKD	403.405	03/08/2023	HSBC	265	-
EUR	4.708.682	SEK	54.947.630	05/07/2023	Merrill Lynch	42.250	0,01
EUR	45.060	SEK	523.585	05/07/2023	Morgan Stanley	594	-
EUR	110.661	SGD	160.207	05/07/2023	Barclays	2.241	-
EUR	113.288	SGD	166.245	05/07/2023	BNP Paribas	782	-
EUR	109.727	SGD	158.222	05/07/2023	Goldman Sachs	2.650	-
EUR	340.936	SGD	497.411	05/07/2023	HSBC	4.314	-
EUR	18.937.810	SGD	27.854.299	05/07/2023	State Street	87.456	0,02
EUR	107.246	SGD	157.658	03/08/2023	Citibank	598	-
EUR	1.508.978	USD	1.613.388	05/07/2023	Citibank	31.586	0,01
EUR	99.717	USD	107.837	05/07/2023	HSBC	970	-
EUR	1.640.156	USD	1.773.193	05/07/2023	Merrill Lynch	16.429	0,01
EUR	906.063	USD	988.731	03/08/2023	Merrill Lynch	2.093	-
GBP	91.801	AUD	173.980	05/07/2023	HSBC	803	-
GBP	93.369	AUD	176.885	05/07/2023	Morgan Stanley	857	-
GBP	83.550	HKD	809.721	05/07/2023	HSBC	2.570	-
GBP	195.855	SGD	327.682	05/07/2023	HSBC	6.075	-
GBP	938.164	USD	1.161.872	05/07/2023	BNP Paribas	27.408	0,01
HKD	361.783	GBP	36.179	05/07/2023	HSBC	191	-
SEK	69.189.320	EUR	5.860.323	05/07/2023	Barclays	15.584	-
USD	645.824	EUR	589.386	03/08/2023	HSBC	1.073	-
USD	56.165	HKD	439.621	05/07/2023	State Street	58	-
USD	107.837	SGD	144.694	05/07/2023	State Street	826	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						586.273	0,13
AUD	126.973	EUR	79.912	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.561)	-
AUD	184.169	EUR	113.556	05/07/2023	RBC	(1.361)	-
AUD	13.189.125	EUR	8.048.043	03/08/2023	BNP Paribas	(18.380)	(0,01)
AUD	68.381	GBP	36.838	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.196)	-
AUD	74.412	SEK	541.177	05/07/2023	Morgan Stanley	(628)	-
CHF	49.046	AUD	83.044	05/07/2023	Citibank	(474)	-
CHF	56.791	AUD	96.311	05/07/2023	Merrill Lynch	(642)	-
CHF	16.634.235	EUR	17.026.526	05/07/2023	BNP Paribas	(29.488)	(0,01)
CHF	1.740.045	EUR	1.781.572	03/08/2023	Barclays	(566)	-
DKK	362.993	AUD	80.159	05/07/2023	HSBC	(85)	-
EUR	183.535	AUD	301.853	05/07/2023	HSBC	(352)	-
EUR	110.294	AUD	181.099	05/07/2023	State Street	(30)	-
EUR	151.246	DKK	1.126.738	05/07/2023	Morgan Stanley	(69)	-
EUR	8.794.825	DKK	65.474.140	03/08/2023	Morgan Stanley	(983)	-
EUR	970.074	GBP	843.603	05/07/2023	Morgan Stanley	(11.269)	-
EUR	18.479.258	GBP	15.971.645	05/07/2023	Standard Chartered	(100.172)	(0,02)
EUR	64.631	HKD	557.179	05/07/2023	HSBC	(479)	-
EUR	5.859.422	SEK	69.189.320	03/08/2023	Barclays	(15.811)	(0,01)
EUR	516.104	USD	565.554	05/07/2023	HSBC	(1.777)	-
GBP	17.539.465	EUR	20.415.520	05/07/2023	Standard Chartered	(12.283)	-
HKD	422.460	DKK	367.284	03/08/2023	Barclays	(20)	-
HKD	754.984	EUR	90.025	05/07/2023	HSBC	(1.801)	-
HKD	72.493.531	EUR	8.659.802	05/07/2023	Merrill Lynch	(188.465)	(0,04)
HKD	70.382.842	EUR	8.276.362	03/08/2023	RBC	(59.372)	(0,01)
HKD	522.345	GBP	53.092	05/07/2023	Goldman Sachs	(721)	-
HKD	439.546	USD	56.165	05/07/2023	Goldman Sachs	(67)	-
SGD	179.200	DKK	902.621	03/08/2023	BNP Paribas	(39)	-
SGD	28.777.819	EUR	19.877.686	05/07/2023	BNP Paribas	(402.341)	(0,09)
SGD	295.453	EUR	203.194	05/07/2023	Citibank	(3.246)	-

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
SGD	334.271	EUR	231.069	05/07/2023	RBC	(4.852)	-
SGD	27.854.299	EUR	18.929.777	03/08/2023	State Street	(87.832)	(0,02)
SGD	168.865	GBP	100.315	05/07/2023	Goldman Sachs	(2.415)	-
SGD	181.487	SEK	1.453.457	05/07/2023	Barclays	(614)	-
SGD	176.762	USD	130.744	05/07/2023	Barclays	(100)	-
USD	60.983	AUD	94.036	05/07/2023	RBC	(1.443)	-
USD	562.281	CHF	508.074	05/07/2023	HSBC	(4.271)	-
USD	608.909	DKK	4.236.896	05/07/2023	Morgan Stanley	(11.409)	-
USD	1.145.465	DKK	7.799.503	03/08/2023	Merrill Lynch	(519)	-
USD	1.227.896	EUR	1.146.281	05/07/2023	BNP Paribas	(21.888)	(0,01)
USD	1.034.632	EUR	954.732	05/07/2023	Goldman Sachs	(7.312)	-
USD	1.317.363	EUR	1.218.170	05/07/2023	HSBC	(11.851)	-
USD	105.491.488	EUR	98.661.012	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.061.646)	(0,45)
USD	106.748.014	EUR	98.329.459	03/08/2023	BNP Paribas	(732.702)	(0,16)
USD	610.828	GBP	486.121	05/07/2023	Barclays	(6.153)	-
USD	572.996	GBP	452.590	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.790)	-
USD	561.817	SEK	6.082.857	05/07/2023	Barclays	(2.127)	-
USD	520.858	SEK	5.640.615	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.076)	-
USD	130.744	SGD	176.985	05/07/2023	State Street	(51)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(3.815.729)	(0,83)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(3.229.456)	(0,70)

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	158	EUR	6.998.610	65.524	0,02
FTSE 100 Index, 15/09/2023	25	GBP	2.196.065	19.428	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				84.952	0,02
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				84.952	0,02

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ολλανδία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Aalberts NV	EUR	47.359	1.824.032	0,67
<i>Αυστρία</i>					AMG Critical Materials NV	EUR	22.055	1.049.377	0,39
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	42.651	1.742.720	0,64	Arcadis NV	EUR	124.519	4.761.607	1,75
DO & CO AG	EUR	8.508	1.151.983	0,43	Ariston Holding NV	EUR	163.399	1.558.826	0,57
			2.894.703	1,07	ASR Nederland NV	EUR	54.253	2.236.851	0,82
					Koninklijke Vopak NV	EUR	117.893	3.859.227	1,42
					TKH Group NV, CVA	EUR	41.830	1.907.448	0,70
								17.197.368	6,32
<i>Βέλγιο</i>					<i>Νορβηγία</i>				
Fagron	EUR	181.438	2.802.310	1,03	Storebrand ASA	NOK	281.223	2.015.046	0,74
Melexis NV	EUR	45.297	4.078.995	1,50				2.015.046	0,74
			6.881.305	2,53					
<i>Δανία</i>					<i>Ισπανία</i>				
ISS A/S	DKK	161.226	3.127.563	1,15	Banco de Sabadell SA	EUR	2.613.188	2.775.206	1,02
Royal Unibrew A/S	DKK	23.888	1.950.780	0,72	Viscofan SA	EUR	15.991	1.015.428	0,37
			5.078.343	1,87				3.790.634	1,39
<i>Νήσοι Φερόες</i>					<i>Σουηδία</i>				
Bakkafrost P/F	NOK	35.515	1.961.069	0,72	AAK AB	SEK	199.924	3.441.569	1,27
			1.961.069	0,72	AFRY AB	SEK	153.311	2.070.831	0,76
<i>Φινλανδία</i>					Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	643.564	5.686.848	2,09
TietoEVRY OYJ	EUR	104.833	2.663.806	0,98	Electrolux Professional AB 'B'	SEK	194.183	961.017	0,35
			2.663.806	0,98	Hexpol AB	SEK	294.418	2.867.910	1,05
<i>Γαλλία</i>					Husqvarna AB 'B'	SEK	252.558	2.094.885	0,77
Alten SA	EUR	39.693	5.719.761	2,10	Instalco AB, Reg. S	SEK	377.080	1.727.678	0,64
Cie Plastic Omnium SA	EUR	132.485	2.145.595	0,79	JM AB	SEK	101.214	1.242.500	0,46
Elis SA	EUR	217.079	3.846.640	1,41	Loomis AB	SEK	92.347	2.460.226	0,90
IPSO	EUR	36.168	1.849.089	0,68	Nordnet AB publ	SEK	106.526	1.308.162	0,48
SCOR SE	EUR	30.753	828.640	0,30	Sweco AB 'B'	SEK	267.152	2.710.081	1,00
SEB SA	EUR	40.036	3.779.398	1,39	Thule Group AB, Reg. S	SEK	159.507	4.268.408	1,57
SES-imagotag SA	EUR	3.551	325.804	0,12	Trelleborg AB 'B'	SEK	78.854	1.781.660	0,65
Sopra Steria Group SACA	EUR	13.190	2.425.641	0,89	Vitrolife AB	SEK	97.790	1.745.681	0,64
SPIE SA	EUR	234.146	6.926.039	2,55				34.367.456	12,63
Verallia SA, Reg. S	EUR	120.128	4.098.767	1,51	<i>Ελβετία</i>				
			31.945.374	11,74	Bossard Holding AG 'A'	CHF	8.471	1.718.080	0,63
<i>Γερμανία</i>					Cembra Money Bank AG	CHF	8.573	654.337	0,24
AIXTRON SE	EUR	53.301	1.666.456	0,61	Georg Fischer AG	CHF	29.380	2.012.791	0,74
Bechtle AG	EUR	77.706	2.819.951	1,04	Helvetia Holding AG	CHF	32.303	4.006.911	1,47
Bilfinger SE	EUR	59.237	2.107.652	0,78	Inficon Holding AG	CHF	2.541	2.816.973	1,04
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	96.952	5.589.283	2,06	Kardex Holding AG	CHF	9.635	1.983.695	0,73
Elmos Semiconductor SE	EUR	29.182	2.197.404	0,81	SIG Group AG	CHF	74.648	1.886.212	0,69
Fielmann AG	EUR	45.465	2.213.691	0,81				15.078.999	5,54
FUCHS PETROLUB SE Preference	EUR	77.642	2.809.864	1,03	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
HUGO BOSS AG	EUR	52.695	3.764.531	1,38	4imprint Group plc	GBP	74.793	4.193.810	1,54
Scout24 SE, Reg. S	EUR	51.932	3.026.597	1,11	Balfour Beatty plc	GBP	496.769	1.988.566	0,73
Stabilus SE	EUR	51.800	2.841.230	1,04	Bank of Georgia Group plc	GBP	102.230	3.520.228	1,29
TAG Immobilien AG	EUR	71.518	622.564	0,23	Beazley plc	GBP	197.000	1.343.538	0,49
Zalando SE, Reg. S	EUR	79.185	2.071.480	0,76	Bytes Technology Group plc	GBP	525.931	3.250.338	1,20
			31.730.703	11,66	Centrica plc	GBP	3.720.000	5.381.328	1,98
<i>Γκωέρινσι</i>					Diploma plc	GBP	81.835	2.856.019	1,05
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	42.523	1.782.777	0,66	Dunelm Group plc	GBP	289.131	3.777.245	1,39
			1.782.777	0,66	easyJet plc	GBP	769.897	4.352.809	1,60
<i>Ιταλία</i>					Games Workshop Group plc	GBP	24.945	3.192.103	1,17
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	201.698	2.038.158	0,75	Greggs plc	GBP	115.424	3.445.510	1,27
Brembo SpA	EUR	240.761	3.259.904	1,20	Howden Joinery Group plc	GBP	302.000	2.275.174	0,84
De' Longhi SpA	EUR	92.922	1.872.378	0,69	Inchcape plc	GBP	364.413	3.302.418	1,21
Intercos SpA	EUR	165.515	2.548.931	0,94	Indivior plc	GBP	88.099	1.869.376	0,69
Interpump Group SpA	EUR	79.349	4.021.408	1,48	Intermediate Capital Group plc	GBP	111.765	1.798.487	0,66
MARR SpA	EUR	65.333	914.662	0,33	Investec plc	GBP	369.223	1.912.035	0,70
Prismian SpA	EUR	132.070	5.035.829	1,85	JD Sports Fashion plc	GBP	1.065.000	1.795.224	0,66
Reply SpA	EUR	18.202	1.899.379	0,70	JET2 plc	GBP	515.000	7.500.882	2,76
Sanlorenzo SpA	EUR	89.412	3.511.656	1,29	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	1.035.000	3.255.726	1,20
Technogym SpA, Reg. S	EUR	495.631	4.219.059	1,55	Next 15 Group plc	GBP	176.183	1.403.962	0,52
Unipol Gruppo SpA	EUR	332.410	1.628.643	0,60	OSB Group plc	GBP	716.627	4.033.293	1,48
			30.950.007	11,38	Oxford Instruments plc	GBP	58.000	1.840.321	0,68
					Serica Energy plc	GBP	420.000	1.015.791	0,37
					Spectris plc	GBP	112.778	4.734.257	1,74
					Watches of Switzerland Group plc	GBP	216.614	1.546.603	0,57
					Weir Group plc (The)	GBP	195.000	4.010.676	1,47
								79.595.719	29,26
					<i>Σύνολο Μετοχών</i>			267.933.309	98,49
					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			267.933.309	98,49

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) [†]	EUR	324	3.232.938	1,19
			3.232.938	1,19
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			3.232.938	1,19
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			3.232.938	1,19
Σύνολο Επενδύσεων			271.166.247	99,68
Μετρητά			89.024	0,03
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			793.270	0,29
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			272.048.541	100,00

[†] Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένο Βασίλειο	29,26
Σουηδία	12,63
Γαλλία	11,74
Γερμανία	11,66
Ιταλία	11,38
Ολλανδία	6,32
Ελβετία	5,54
Βέλγιο	2,53
Δανία	1,87
Ισπανία	1,39
Λουξεμβούργο	1,19
Αυστρία	1,07
Φινλανδία	0,98
Νορβηγία	0,74
Νήσοι Φερόες	0,72
Γκουέρνεσι	0,66
Σύνολο Επενδύσεων	99,68
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,32
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ελβετία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Logitech International SA	CHF	204.154	11.084.794	1,57
<i>Βέλγιο</i>					Temenos AG	CHF	69.135	5.065.542	0,72
Barco NV	EUR	277.044	6.360.930	0,90				16.150.336	2,29
			6.360.930	0,90	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Δανία</i>					Bytes Technology Group plc	GBP	700.286	4.327.879	0,61
Demant A/S	DKK	192.454	7.479.610	1,06	Computacenter plc	GBP	261.505	6.999.989	0,99
NKT A/S	DKK	132.311	7.359.690	1,04	Deliveroo plc, Reg. S	GBP	4.106.163	5.400.171	0,77
			14.839.300	2,10	Halma plc	GBP	387.556	10.245.640	1,45
<i>Φινλανδία</i>					Infirma plc	GBP	643.251	5.455.176	0,77
Kempower OYJ	EUR	105.719	3.569.073	0,51	Keywords Studios plc	GBP	217.777	4.534.880	0,64
Nokia OYJ	EUR	6.016.101	23.158.981	3,28	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	1.851.618	5.824.503	0,83
			26.728.054	3,79	Oxford Instruments plc	GBP	184.866	5.865.737	0,83
					RELX plc	GBP	96.604	2.956.764	0,42
<i>Γαλλία</i>					Sage Group plc (The)	GBP	2.610.504	28.100.088	3,99
Alten SA	EUR	109.875	15.832.987	2,25	Softcat plc	GBP	558.148	9.220.160	1,31
Atos SE	EUR	75.692	993.458	0,14	Spectris plc	GBP	359.857	15.106.276	2,14
Capgemini SE	EUR	253.207	43.899.764	6,22				104.037.263	14,75
Dassault Systemes SE	EUR	421.460	17.056.486	2,42	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Edenred	EUR	115.384	7.089.193	1,01	Boku, Inc., Reg. S	GBP	1.780.604	2.827.488	0,40
Publicis Groupe SA	EUR	74.317	5.494.999	0,78				2.827.488	0,40
Schneider Electric SE	EUR	42.403	7.070.276	1,00	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Sopra Steria Group SACA	EUR	78.946	14.518.169	2,06				681.528.827	96,64
Thales SA	EUR	49.507	6.791.123	0,96	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
			118.746.455	16,84				681.528.827	96,64
<i>Γερμανία</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Atoss Software AG	EUR	20.646	4.294.368	0,61	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Deutsche Telekom AG	EUR	272.500	5.450.136	0,77	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Freenet AG	EUR	314.989	7.254.197	1,03	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund				
Infineon Technologies AG	EUR	1.790.607	67.550.649	9,58	- JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	2.238	22.342.172	3,17
Jenoptik AG	EUR	231.801	7.278.552	1,03				22.342.172	3,17
SAP SE	EUR	458.636	57.155.218	8,11	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Scout24 SE, Reg. S	EUR	106.738	6.220.691	0,88				22.342.172	3,17
SMA Solar Technology AG	EUR	96.214	10.674.943	1,51	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
SUESS MicroTec SE	EUR	159.311	3.927.016	0,56				22.342.172	3,17
			169.805.770	24,08	Σύνολο Επενδύσεων				
<i>Ιταλία</i>								703.870.999	99,81
Prysmian SpA	EUR	180.243	6.872.666	0,97	Μετρητά				
Sesa SpA	EUR	42.328	4.842.323	0,69				1.945.848	0,28
			11.714.989	1,66	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
<i>Τζέρσεϋ</i>								(606.845)	(0,09)
WPP plc	GBP	516.846	4.956.783	0,70	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
			4.956.783	0,70				705.210.002	100,00
<i>Ολλανδία</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
ASM International NV	EUR	67.227	26.058.866	3,70	Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
ASML Holding NV	EUR	91.345	60.662.214	8,60	Γερμανία 24,08				
BE Semiconductor Industries NV	EUR	58.647	5.837.722	0,83	Ολλανδία 20,20				
Koninklijke KPN NV	EUR	1.108.771	3.642.867	0,52	Γαλλία 16,84				
Prosus NV	EUR	75.813	5.057.485	0,72	Ηνωμένο Βασίλειο 14,75				
STMicroelectronics NV	EUR	839.933	38.179.155	5,41	Σουηδία 6,29				
Wolters Kluwer NV	EUR	25.457	2.977.833	0,42	Φινλανδία 3,79				
			142.416.142	20,20	Λουξεμβούργο 3,17				
<i>Νορβηγία</i>					Ελβετία 2,29				
Atea ASA	NOK	392.369	5.251.513	0,74	Δανία 2,10				
Kitron ASA	NOK	1.037.689	3.856.204	0,55	Ιταλία 1,66				
			9.107.717	1,29	Ισπανία 1,35				
<i>Ισπανία</i>					Νορβηγία 1,29				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	136.474	9.520.426	1,35	Βέλγιο 0,90				
			9.520.426	1,35	Τζέρσεϋ 0,70				
<i>Σουηδία</i>					Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής 0,40				
AddTech AB 'B'	SEK	171.592	3.393.941	0,48	Σύνολο Επενδύσεων				
Hexagon AB 'B'	SEK	1.461.344	16.450.153	2,33	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού) 0,19				
OX2 AB	SEK	466.598	2.900.626	0,41	Σύνολο				
Sinch AB, Reg. S	SEK	529.209	1.086.055	0,16	100,00				
Surgical Science Sweden AB	SEK	178.994	3.672.596	0,52					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	3.391.574	16.813.803	2,39					
			44.317.174	6,29					

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	262.050	USD	292.322	03/08/2023	HSBC	957	-
DKK	7.435.460	EUR	998.484	05/07/2023	Morgan Stanley	57	-
EUR	1.456.407	CHF	1.412.891	05/07/2023	BNP Paribas	12.699	-
EUR	1.448.383	CHF	1.412.891	03/08/2023	BNP Paribas	2.232	-
EUR	724.393	DKK	5.393.153	05/07/2023	Citibank	123	-
EUR	8.578.060	GBP	7.378.517	03/08/2023	Standard Chartered	6.275	-
EUR	2.833.628	SEK	33.066.827	05/07/2023	Merrill Lynch	25.426	0,01
EUR	600.575	SEK	6.968.883	05/07/2023	Morgan Stanley	8.742	-
EUR	330.387	USD	353.644	05/07/2023	Barclays	6.552	-
EUR	2.069.492	USD	2.222.044	05/07/2023	BNP Paribas	34.750	0,01
EUR	308.158	USD	329.480	05/07/2023	Citibank	6.450	-
EUR	494.339	USD	534.436	05/07/2023	Merrill Lynch	4.952	-
EUR	366.090	USD	398.571	03/08/2023	Morgan Stanley	1.687	-
NOK	7.267.442	EUR	621.819	05/07/2023	Standard Chartered	92	-
SEK	37.116.601	EUR	3.143.770	05/07/2023	Barclays	8.360	-
USD	445.543	GBP	347.640	05/07/2023	HSBC	3.586	-
USD	340.437	SEK	3.636.052	05/07/2023	Morgan Stanley	2.949	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						125.889	0,02
CHF	1.412.891	EUR	1.446.212	05/07/2023	BNP Paribas	(2.505)	-
EUR	998.769	DKK	7.435.460	03/08/2023	Morgan Stanley	(112)	-
EUR	1.173.541	GBP	1.009.377	05/07/2023	Morgan Stanley	(643)	-
EUR	7.399.747	GBP	6.395.610	05/07/2023	Standard Chartered	(40.112)	(0,01)
EUR	315.058	NOK	3.734.936	05/07/2023	HSBC	(4.559)	-
EUR	621.575	NOK	7.267.442	03/08/2023	Standard Chartered	(89)	-
EUR	3.143.286	SEK	37.116.601	03/08/2023	Barclays	(8.482)	-
EUR	435.613	USD	479.570	05/07/2023	BNP Paribas	(3.533)	-
EUR	772.732	USD	845.535	05/07/2023	RBC	(1.531)	-
EUR	424.000	USD	465.275	03/08/2023	Citibank	(1.388)	-
GBP	7.378.517	EUR	8.588.418	05/07/2023	Standard Chartered	(5.167)	-
GBP	374.110	USD	478.396	05/07/2023	HSBC	(2.878)	-
SEK	3.418.732	EUR	292.817	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.481)	-
SEK	3.136.429	USD	291.695	05/07/2023	Morgan Stanley	(746)	-
USD	295.660	DKK	2.042.307	05/07/2023	BNP Paribas	(3.532)	-
USD	656.212	EUR	606.802	05/07/2023	HSBC	(5.903)	-
USD	60.504.215	EUR	56.582.809	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.178.635)	(0,17)
USD	57.720.123	EUR	53.163.536	03/08/2023	BNP Paribas	(391.624)	(0,06)
USD	329.525	NOK	3.532.506	05/07/2023	Goldman Sachs	(545)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.654.465)	(0,24)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.528.576)	(0,22)

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	503	EUR	22.280.385	262.323	0,04
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				262.323	0,04
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				262.323	0,04

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Γερμανία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Atoss Software AG				
<i>Βέλγιο</i>					Bayerische Motoren Werke AG				
Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023	EUR	15.500.000	15.487.794	4,69	Bilfinger SE	EUR	54.639	1.944.056	0,59
					Continental AG	EUR	14.959	1.036.509	0,31
			15.487.794	4,69	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	39.446	2.274.062	0,69
					Daimler Truck Holding AG	EUR	37.204	1.226.616	0,37
					Deutsche Boerse AG	EUR	8.319	1.408.199	0,43
<i>Γαλλία</i>					Deutsche Lufthansa AG	EUR	197.615	1.866.375	0,57
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/08/2023	EUR	11.000.000	10.971.950	3,32	Deutsche Telekom AG	EUR	93.060	1.861.247	0,56
					Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	17.119	1.934.875	0,59
			10.971.950	3,32	E.ON SE	EUR	208.349	2.435.600	0,74
					Elmos Semiconductor SE	EUR	16.275	1.225.507	0,37
<i>Γερμανία</i>					Fielmann AG	EUR	23.379	1.138.323	0,34
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 23/08/2023	EUR	15.500.000	15.431.180	4,68	Freenet AG	EUR	103.641	2.386.852	0,72
					Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	41.465	1.051.138	0,32
			15.431.180	4,68	Heidelberg Materials AG	EUR	32.217	2.436.250	0,74
					HUGO BOSS AG	EUR	17.337	1.238.555	0,37
<i>Ολλανδία</i>					Infineon Technologies AG	EUR	61.526	2.321.068	0,70
Dutch Treasury Certificate 0% 30/08/2023	EUR	15.518.000	15.439.758	4,68	Jungheinrich AG	EUR	27.932	936.281	0,28
					Krones AG	EUR	10.011	1.112.222	0,34
			15.439.758	4,68	Mercedes-Benz Group AG	EUR	14.619	1.077.859	0,33
					MTU Aero Engines AG	EUR	4.448	1.054.621	0,32
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			57.330.682	17,37	Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	7.240	2.493.818	0,76
<i>Μετοχές</i>					RWE AG	EUR	46.844	1.872.823	0,57
<i>Αυστρία</i>					Siemens AG	EUR	13.642	2.083.679	0,63
ANDRITZ AG	EUR	18.126	922.160	0,28	SMA Solar Technology AG	EUR	13.845	1.536.103	0,47
DO & CO AG	EUR	14.000	1.895.600	0,58	Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	324.702	843.738	0,26
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	10.093	535.938	0,16	Volkswagen AG Preference	EUR	8.375	1.031.967	0,31
Strabag SE	EUR	24.113	890.975	0,27				44.247.150	13,41
Telekom Austria AG	EUR	230.733	1.565.524	0,47	<i>Ιρλανδία</i>				
			5.810.197	1,76	Bank of Ireland Group plc	EUR	110.399	973.167	0,29
					Origin Enterprises plc	EUR	142.785	481.186	0,15
								1.454.353	0,44
<i>Βέλγιο</i>					<i>Ιταλία</i>				
Bekaert SA	EUR	26.457	1.105.638	0,34	Banco BPM SpA	EUR	282.794	1.206.541	0,37
D'ieren Group	EUR	7.526	1.229.748	0,37	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	107.180	1.083.054	0,33
Econocom Group SA/NV	EUR	280.871	742.904	0,23	Maire Tecnimont SpA	EUR	531.884	1.894.039	0,57
Fagron	EUR	65.164	1.006.458	0,30	Moncler SpA	EUR	15.097	956.999	0,29
			4.084.748	1,24	OVS SpA, Reg. S	EUR	386.971	988.711	0,30
<i>Βερμούδες</i>					Piaggio & C SpA	EUR	545.574	2.080.274	0,63
Stolt-Nielsen Ltd.	NOK	70.920	1.661.406	0,50	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	477.936	2.159.076	0,65
			1.661.406	0,50	Prysmian SpA	EUR	28.779	1.097.343	0,33
					Saras SpA	EUR	880.744	1.006.910	0,31
					UniCredit SpA	EUR	109.090	2.336.162	0,71
								14.809.109	4,49
<i>Δανία</i>					<i>Τζέρσεϊ</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	12.213	1.793.472	0,54	Glencore plc	GBP	74.058	384.654	0,12
D/S Norden A/S	DKK	16.773	766.750	0,23	Man Group plc	GBP	186.784	475.757	0,14
ISS A/S	DKK	52.276	1.014.083	0,31	WPP plc	GBP	69.630	667.782	0,20
Jyske Bank A/S	DKK	8.428	588.208	0,18				1.528.193	0,46
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	13.567	2.001.234	0,61	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Solar A/S 'B'	DKK	8.885	606.142	0,18	ArcelorMittal SA	EUR	1.042	26.086	0,01
Sydbank A/S	DKK	23.461	996.865	0,30	Tenaris SA	EUR	116.203	1.591.691	0,48
			7.766.754	2,35				1.617.777	0,49
<i>Φινλανδία</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Cargotec OYJ 'B'	EUR	20.497	1.035.098	0,31	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	65.261	935.190	0,28
Kemira OYJ	EUR	56.505	829.211	0,25	AMG Critical Materials NV	EUR	24.764	1.178.271	0,36
Konecranes OYJ	EUR	33.862	1.246.799	0,38	ASML Holding NV	EUR	1.816	1.206.006	0,37
Metso OYJ	EUR	225.044	2.490.112	0,76	ASR Nederland NV	EUR	30.159	1.243.456	0,38
Nordea Bank Abp	SEK	57.361	574.583	0,17	CNH Industrial NV	EUR	121.495	1.599.785	0,48
Outokumpu OYJ	EUR	253.301	1.248.774	0,38	Iveco Group NV	EUR	244.613	2.012.676	0,61
Puulo OYJ	EUR	93.236	674.562	0,21	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	60.982	1.915.445	0,58
TietoEVRY OYJ	EUR	70.539	1.792.396	0,54	Koninklijke KPN NV	EUR	755.627	2.482.612	0,75
			9.891.535	3,00	Koninklijke Vopak NV	EUR	72.550	2.374.924	0,72
<i>Γαλλία</i>					OCI NV	EUR	41.084	911.243	0,28
Coface SA	EUR	23.144	294.160	0,09	Stellantis NV	EUR	68.399	1.099.377	0,33
Eiffage SA	EUR	4.897	469.231	0,14	Technip Energies NV	EUR	23.435	488.854	0,15
Engie SA	EUR	14.563	222.741	0,07	Wolters Kluwer NV	EUR	14.008	1.638.586	0,50
Publicis Groupe SA	EUR	29.270	2.164.224	0,65				19.086.425	5,79
Thales SA	EUR	6.274	860.636	0,26	<i>Νορβηγία</i>				
Verallia SA, Reg. S	EUR	53.818	1.836.270	0,56	Aker Solutions ASA, Reg. S	NOK	756.611	2.495.384	0,76
			5.847.262	1,77	Equinor ASA	NOK	40.998	1.097.093	0,33
					Europris ASA, Reg. S	NOK	164.095	1.008.612	0,30
					Grieg Seafood ASA	NOK	174.480	1.011.598	0,31
					Hoegh Autoliners ASA	NOK	238.086	1.246.410	0,38

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού																																												
Norsk Hydro ASA	NOK	120.589	658.387	0,20	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																																																
Orkla ASA	NOK	161.074	1.059.170	0,32	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																																																
Protector Forsikring ASA	NOK	83.560	1.182.733	0,36	<i>Λουξεμβούργο</i>																																																
			9.759.387	2,96	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†																																																
<i>Πορτογαλία</i>					EUR	3.105	31.000.194		9,40																																												
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	67.672	1.712.778	0,52			31.000.194		9,40																																												
			1.712.778	0,52	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																																																
<i>Ισπανία</i>							31.000.194		9,40																																												
Applus Services SA	EUR	183.028	1.812.892	0,55	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																																																
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	71.751	506.419	0,15			31.000.194		9,40																																												
Banco de Sabadell SA	EUR	849.933	902.629	0,27	Σύνολο Επενδύσεων																																																
CaixaBank SA	EUR	171.692	652.773	0,20			285.291.169		86,47																																												
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	86.300	2.138.514	0,65	Μετρητά																																																
Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	247.600	1.065.670	0,32			39.914.895		12,10																																												
Indra Sistemas SA	EUR	116.564	1.353.308	0,41	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)																																																
Industria de Diseno Textil SA	EUR	65.775	2.323.831	0,71			4.723.343		1,43																																												
Vidrala SA	EUR	11.263	978.755	0,30	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού																																																
			11.734.791	3,56			329.929.407		100,00																																												
<i>Σουηδία</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.																																																
Alfa Laval AB	SEK	67.793	2.249.109	0,68	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</th> <th>% Καθαρού Ενεργητικού</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Γερμανία</td><td>18,09</td></tr> <tr><td>Ολλανδία</td><td>10,47</td></tr> <tr><td>Λουξεμβούργο</td><td>9,89</td></tr> <tr><td>Ελβετία</td><td>7,61</td></tr> <tr><td>Βέλγιο</td><td>5,93</td></tr> <tr><td>Ηνωμένο Βασίλειο</td><td>5,15</td></tr> <tr><td>Γαλλία</td><td>5,09</td></tr> <tr><td>Ιταλία</td><td>4,49</td></tr> <tr><td>Σουηδία</td><td>4,20</td></tr> <tr><td>Ισπανία</td><td>3,56</td></tr> <tr><td>Φινλανδία</td><td>3,00</td></tr> <tr><td>Νορβηγία</td><td>2,96</td></tr> <tr><td>Δανία</td><td>2,35</td></tr> <tr><td>Αυστρία</td><td>1,76</td></tr> <tr><td>Πορτογαλία</td><td>0,52</td></tr> <tr><td>Βερμούδες</td><td>0,50</td></tr> <tr><td>Τζέρσεϋ</td><td>0,46</td></tr> <tr><td>Ιρλανδία</td><td>0,44</td></tr> <tr><td>Σύνολο Επενδύσεων</td><td>86,47</td></tr> <tr><td>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</td><td>13,53</td></tr> <tr><td>Σύνολο</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού	Γερμανία	18,09	Ολλανδία	10,47	Λουξεμβούργο	9,89	Ελβετία	7,61	Βέλγιο	5,93	Ηνωμένο Βασίλειο	5,15	Γαλλία	5,09	Ιταλία	4,49	Σουηδία	4,20	Ισπανία	3,56	Φινλανδία	3,00	Νορβηγία	2,96	Δανία	2,35	Αυστρία	1,76	Πορτογαλία	0,52	Βερμούδες	0,50	Τζέρσεϋ	0,46	Ιρλανδία	0,44	Σύνολο Επενδύσεων	86,47	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	13,53	Σύνολο	100,00
Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού																																																				
Γερμανία	18,09																																																				
Ολλανδία	10,47																																																				
Λουξεμβούργο	9,89																																																				
Ελβετία	7,61																																																				
Βέλγιο	5,93																																																				
Ηνωμένο Βασίλειο	5,15																																																				
Γαλλία	5,09																																																				
Ιταλία	4,49																																																				
Σουηδία	4,20																																																				
Ισπανία	3,56																																																				
Φινλανδία	3,00																																																				
Νορβηγία	2,96																																																				
Δανία	2,35																																																				
Αυστρία	1,76																																																				
Πορτογαλία	0,52																																																				
Βερμούδες	0,50																																																				
Τζέρσεϋ	0,46																																																				
Ιρλανδία	0,44																																																				
Σύνολο Επενδύσεων	86,47																																																				
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	13,53																																																				
Σύνολο	100,00																																																				
Betsson AB 'B'	SEK	94.218	915.772	0,28																																																	
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	129.592	1.145.138	0,35																																																	
Evolution AB, Reg. S	SEK	17.636	2.033.488	0,62																																																	
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	49.249	776.522	0,23																																																	
Loomis AB	SEK	69.473	1.850.838	0,56																																																	
OX2 AB	SEK	116.105	721.772	0,22																																																	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	82.383	836.246	0,25																																																	
SSAB AB 'B'	SEK	172.989	1.099.193	0,33																																																	
Volvo AB 'B'	SEK	117.278	2.230.765	0,68																																																	
			13.858.843	4,20																																																	
<i>Ελβετία</i>																																																					
ABB Ltd.	CHF	28.678	1.031.137	0,31																																																	
Bucher Industries AG	CHF	1.694	685.247	0,21																																																	
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	3.596	1.912.443	0,58																																																	
Cie Financiere Richemont SA	CHF	15.591	2.419.803	0,73																																																	
Georg Fischer AG	CHF	16.709	1.144.715	0,35																																																	
Holcim AG	CHF	41.255	2.549.813	0,77																																																	
Implenia AG	CHF	51.184	2.244.878	0,68																																																	
Julius Baer Group Ltd.	CHF	39.294	2.264.803	0,69																																																	
Meier Tobler Group AG	CHF	16.744	901.609	0,27																																																	
Mobilezone Holding AG	CHF	124.172	1.736.902	0,53																																																	
Novartis AG	CHF	27.802	2.554.635	0,78																																																	
Schindler Holding AG	CHF	5.604	1.201.873	0,36																																																	
Swisscom AG	CHF	3.594	2.056.799	0,62																																																	
u-blox Holding AG	CHF	11.961	1.189.739	0,36																																																	
UBS Group AG	CHF	65.789	1.218.875	0,37																																																	
			25.113.271	7,61																																																	
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>																																																					
4imprint Group plc	GBP	26.603	1.491.689	0,45																																																	
AG Barr plc	GBP	3.945	21.432	0,01																																																	
Anglo American plc	GBP	16.263	422.985	0,13																																																	
AstraZeneca plc	GBP	12.353	1.622.291	0,49																																																	
Balfour Beatty plc	GBP	319.004	1.276.973	0,39																																																	
Beazley plc	GBP	217.791	1.485.332	0,45																																																	
BP plc	GBP	147.380	789.059	0,24																																																	
Centrica plc	GBP	880.746	1.274.082	0,39																																																	
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	35.009	2.066.878	0,63																																																	
Compass Group plc	GBP	22.569	578.924	0,17																																																	
Drax Group plc	GBP	24.697	167.212	0,05																																																	
Frasers Group plc	GBP	100.823	820.149	0,25																																																	
GSK plc	GBP	27.781	448.772	0,14																																																	
IG Group Holdings plc	GBP	59.240	468.624	0,14																																																	
JD Sports Fashion plc	GBP	521.951	879.830	0,27																																																	
Lloyds Banking Group plc	GBP	739.613	378.172	0,11																																																	
Mitie Group plc	GBP	566.781	638.910	0,19																																																	
Standard Chartered plc	GBP	59.737	477.281	0,14																																																	
Telecom Plus plc	GBP	39.620	778.475	0,24																																																	
TORM plc 'A'	DKK	33.845	748.813	0,23																																																	
Vertu Motors plc	GBP	170.261	140.431	0,04																																																	
			16.976.314	5,15																																																	
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			196.960.293	59,70																																																	
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			254.290.975	77,07																																																	

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρών Ενεργητικών
CHF	18.967	EUR	19.364	05/07/2023	HSBC	16	-
CHF	11.912	EUR	12.120	05/07/2023	Merrill Lynch	52	-
DKK	6.188.223	EUR	831.050	29/08/2023	Merrill Lynch	552	-
DKK	6.236.003	EUR	837.653	29/08/2023	Morgan Stanley	370	-
EUR	1.948.439	CHF	1.903.547	05/07/2023	BNP Paribas	3.374	-
EUR	387.471	CHF	375.613	05/07/2023	Merrill Lynch	3.666	-
EUR	22.481.075	CHF	21.739.698	29/08/2023	Morgan Stanley	198.281	0,06
EUR	2.674.223	CHF	2.578.940	29/08/2023	RBC	30.856	0,01
EUR	10.655.420	DKK	79.289.987	29/08/2023	Morgan Stanley	60	-
EUR	1.332.913	GBP	1.145.138	05/07/2023	Standard Chartered	802	-
EUR	1.676.799	GBP	1.443.872	29/08/2023	BNP Paribas	1.517	-
EUR	739.990	NOK	8.515.081	29/08/2023	HSBC	11.870	0,01
EUR	1.590.328	NOK	18.553.414	29/08/2023	Standard Chartered	3.836	-
EUR	4.710	SEK	54.534	05/07/2023	Barclays	79	-
EUR	5.456	SEK	63.365	05/07/2023	Citibank	75	-
EUR	9.129	SEK	105.842	05/07/2023	Merrill Lynch	141	-
EUR	13.786.672	SEK	158.569.350	29/08/2023	Citibank	322.365	0,10
EUR	2.866	USD	3.128	03/07/2023	Standard Chartered	2	-
EUR	99.087	USD	106.713	05/07/2023	BNP Paribas	1.368	-
EUR	23.173	USD	24.997	05/07/2023	Citibank	283	-
EUR	29.587	USD	31.793	05/07/2023	HSBC	474	-
EUR	44.357	USD	47.492	05/07/2023	Merrill Lynch	869	-
EUR	95.658	USD	102.943	05/07/2023	Morgan Stanley	1.393	-
EUR	7.044	USD	7.553	05/07/2023	RBC	127	-
EUR	7.812	USD	8.527	05/07/2023	Standard Chartered	4	-
EUR	28.367	USD	30.591	05/07/2023	State Street	354	-
EUR	1.058.118	USD	1.146.078	29/08/2023	State Street	11.606	-
GBP	7.051	EUR	8.189	05/07/2023	HSBC	14	-
GBP	1.022	EUR	1.188	05/07/2023	Morgan Stanley	1	-
GBP	1.140.265	EUR	1.319.292	05/07/2023	Standard Chartered	7.152	-
NOK	10.918.151	EUR	931.663	29/08/2023	Citibank	1.942	-
NOK	25.105.319	EUR	2.098.208	29/08/2023	Morgan Stanley	48.534	0,02
SEK	24.400	EUR	2.071	05/07/2023	Goldman Sachs	1	-
SEK	3.356.264	EUR	284.231	03/08/2023	Barclays	767	-
SEK	20.992	EUR	1.776	03/08/2023	Goldman Sachs	6	-
USD	39.985	EUR	36.342	05/07/2023	BNP Paribas	273	-
USD	46.511	EUR	42.551	05/07/2023	HSBC	39	-
USD	45.556	EUR	41.618	05/07/2023	RBC	98	-
USD	33.893	EUR	30.971	05/07/2023	Standard Chartered	65	-
USD	35.195	EUR	32.138	03/08/2023	Morgan Stanley	40	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						653.324	0,20
CHF	2.224.322	EUR	2.292.828	05/07/2023	BNP Paribas	(19.993)	(0,01)
CHF	23.960	EUR	24.682	05/07/2023	Morgan Stanley	(199)	-
CHF	1.903.547	EUR	1.951.365	03/08/2023	BNP Paribas	(3.007)	-
CHF	10.413	EUR	10.663	03/08/2023	HSBC	(5)	-
CHF	11.823	EUR	12.121	03/08/2023	Morgan Stanley	(20)	-
EUR	9.313	GBP	8.014	05/07/2023	Barclays	(10)	-
EUR	23.263	GBP	20.119	05/07/2023	Merrill Lynch	(140)	-
EUR	17.998.359	GBP	15.704.463	29/08/2023	BNP Paribas	(223.061)	(0,07)
EUR	849.740	NOK	9.977.030	29/08/2023	Barclays	(3.390)	-
EUR	11.279.655	NOK	133.199.220	29/08/2023	BNP Paribas	(110.135)	(0,04)
EUR	284.275	SEK	3.356.264	05/07/2023	Barclays	(756)	-
EUR	773.057	SEK	9.121.323	29/08/2023	BNP Paribas	(1.445)	-
EUR	4.338	USD	4.745	05/07/2023	BNP Paribas	(6)	-
EUR	31.860	USD	34.927	05/07/2023	Morgan Stanley	(123)	-
GBP	16.162	EUR	18.844	05/07/2023	Merrill Lynch	(43)	-
GBP	8.771	EUR	10.214	05/07/2023	Morgan Stanley	(11)	-
GBP	6.196	EUR	7.203	03/08/2023	Barclays	(5)	-
GBP	7.041	EUR	8.189	03/08/2023	HSBC	(9)	-
GBP	1.145.138	EUR	1.331.306	03/08/2023	Standard Chartered	(974)	-
GBP	1.604.375	EUR	1.862.855	29/08/2023	RBC	(1.347)	-
GBP	1.434.325	EUR	1.666.341	29/08/2023	State Street	(2.136)	-
SEK	68.888	EUR	5.880	05/07/2023	Goldman Sachs	(30)	-
SEK	3.466.974	EUR	297.099	05/07/2023	Merrill Lynch	(2.666)	-
SEK	19.742	EUR	1.694	05/07/2023	Standard Chartered	(17)	-
SEK	18.305	EUR	1.563	03/08/2023	Goldman Sachs	(9)	-
USD	46.572	EUR	43.206	05/07/2023	HSBC	(560)	-
USD	6.470.439	EUR	6.051.800	05/07/2023	Morgan Stanley	(126.769)	(0,04)
USD	6.282.676	EUR	5.787.200	03/08/2023	BNP Paribas	(43.123)	(0,01)
USD	39.425	EUR	36.321	03/08/2023	HSBC	(276)	-
USD	3.128	EUR	2.861	03/08/2023	Standard Chartered	(2)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(540.267)	(0,17)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						113.057	0,03

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 30 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%	EUR	10/10/2025	UBS	43.902.208	1.886.743	0,57
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 41 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου GBP-1D-SONIA-REUTR 0,175%	GBP	10/10/2025	UBS	55.112.403	1.643.411	0,50
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					3.530.154	1,07
Είσπραξη επιτοκίου CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%	CHF	10/10/2025	UBS	(32.033.679)	(823.761)	(0,25)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 24 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,00%	DKK	10/10/2025	UBS	(12.407.338)	(218.470)	(0,07)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 11 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%	EUR	10/10/2025	UBS	(125.143.248)	(2.986.349)	(0,91)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 107 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%	GBP	10/10/2025	UBS	(62.102.921)	(1.989.569)	(0,60)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 55 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,00%	NOK	10/10/2025	UBS	(9.813.066)	(193.962)	(0,06)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 8 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%	SEK	10/10/2025	UBS	(25.893.032)	(1.365.056)	(0,41)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 22 Τίτλων						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%	SEK	10/10/2025	UBS	860.010	(20.695)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(7.597.862)	(2,31)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(4.067.708)	(1,23)

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση EUR	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Γερμανία	(33.306.696)	19,88
Ελβετία	(32.084.697)	19,15
Σουηδία	(25.033.022)	14,94
Ολλανδία	(12.949.732)	7,73
Δανία	(12.407.338)	7,41
Ιταλία	(12.027.680)	7,18
Ισπανία	(11.749.675)	7,01
Βέλγιο	(9.849.840)	5,88
Νορβηγία	(8.708.697)	5,20
Φινλανδία	(7.340.587)	4,38
Ηνωμένο Βασίλειο	(4.959.326)	2,96
Αυστρία	(3.147.364)	1,88
Λουξεμβούργο	(2.166.944)	1,29
Πορτογαλία	(1.140.676)	0,68
Σιγκαπούρη	(1.108.167)	0,66
Βερμούδες	(1.104.369)	0,66
Αγγλονορμανδικές Νήσοι	(854.062)	0,51
Τζέρσεϋ	952.692	(0,57)
Γαλλία	5.682.032	(3,39)
Ιρλανδία	5.785.485	(3,45)
	(167.518.663)	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ιταλία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Amplifon SpA				
<i>Αυστρία</i>					Azimut Holding SpA				
ANDRITZ AG	EUR	30.956	1.574.887	0,20	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.528.319	6.108.419	0,77
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	37.520	1.533.067	0,20	Prysmian SpA	EUR	174.467	6.652.427	0,84
Erste Group Bank AG	EUR	99.801	3.170.678	0,40	UniCredit SpA	EUR	643.574	13.782.137	1,74
Strabag SE	EUR	22.196	820.142	0,10				29.796.336	3,77
Wienerberger AG	EUR	72.702	2.033.475	0,26					
			9.132.249	1,16	<i>Τζέρεσεϊ</i>				
					Glencore plc	GBP	822.526	4.272.160	0,54
								4.272.160	0,54
<i>Βέλγιο</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Bekaert SA	EUR	70.381	2.941.222	0,37	ASM International NV	EUR	14.830	5.748.479	0,73
D'ieteren Group	EUR	15.159	2.476.981	0,32	ASML Holding NV	EUR	39.430	26.185.463	3,31
KBC Group NV	EUR	66.681	4.270.251	0,54	ASR Nederland NV	EUR	62.434	2.574.154	0,33
			9.688.454	1,23	CNH Industrial NV	EUR	309.697	4.077.935	0,52
					ING Groep NV	EUR	713.558	8.841.697	1,12
<i>Δανία</i>					Koninklijke Ahold Delhaize NV				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	30.878	4.534.417	0,57	Koninklijke KPN NV	EUR	697.005	2.290.010	0,29
DSV A/S	DKK	12.301	2.380.856	0,30	Stellantis NV	EUR	293.975	4.725.060	0,60
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	212.558	31.353.892	3,97	Technip Energies NV	EUR	85.508	1.783.697	0,22
			38.269.165	4,84	Wolters Kluwer NV	EUR	78.068	9.132.004	1,15
								76.256.638	9,65
<i>Φινλανδία</i>					<i>Νορβηγία</i>				
Nordea Bank Abp	SEK	655.214	6.563.249	0,83	Equinor ASA	NOK	245.251	6.562.838	0,83
Outokumpu OYJ	EUR	390.051	1.922.951	0,25	SpareBank 1 Nord Norge	NOK	61.694	514.227	0,06
Uponor OYJ	EUR	56.098	1.606.647	0,20				7.077.065	0,89
			10.092.847	1,28					
<i>Γαλλία</i>					<i>Ισπανία</i>				
Air Liquide SA	EUR	11.946	1.971.568	0,25	Iberdrola SA	EUR	767.053	9.218.059	1,17
AXA SA	EUR	234.813	6.377.521	0,81	Industria de Diseno Textil SA	EUR	222.366	7.856.191	0,99
BNP Paribas SA	EUR	203.651	11.823.977	1,50				17.074.250	2,16
Cie de Saint-Gobain	EUR	112.156	6.275.128	0,79					
Derichebourg SA	EUR	145.336	741.940	0,09	<i>Σουηδία</i>				
Engie SA	EUR	276.896	4.235.124	0,54	Boliden AB	SEK	200.776	5.324.597	0,67
EssilorLuxottica SA	EUR	30.836	5.321.060	0,67	Volvo AB 'B'	SEK	195.816	3.724.650	0,47
L'Oreal SA	EUR	31.006	13.258.166	1,68				9.049.247	1,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	31.663	27.255.510	3,45					
Pernod Ricard SA	EUR	38.533	7.787.519	0,99	<i>Ελβετία</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	69.871	5.166.262	0,65	ABB Ltd.	CHF	302.852	10.889.248	1,38
Safran SA	EUR	48.260	6.935.445	0,88	Cie Financiere Richemont SA	CHF	91.074	14.135.148	1,79
Sanofi	EUR	22.680	2.225.362	0,28	Julius Baer Group Ltd.	CHF	80.409	4.634.565	0,59
Schneider Electric SE	EUR	74.902	12.489.160	1,58	Kuehne + Nagel International AG	CHF	11.563	3.130.867	0,40
Sopra Steria Group SACA	EUR	10.562	1.942.352	0,25	Nestle SA	CHF	269.849	29.747.481	3,76
SPIE SA	EUR	137.469	4.066.333	0,51	Novartis AG	CHF	245.513	22.559.386	2,86
Thales SA	EUR	22.159	3.039.661	0,38	Roche Holding AG	CHF	78.110	21.917.696	2,77
TotalEnergies SE	EUR	334.235	17.594.130	2,23	Straumann Holding AG	CHF	11.318	1.673.348	0,21
Verallia SA, Reg. S	EUR	37.888	1.292.739	0,16	Swiss Life Holding AG	CHF	3.882	2.081.205	0,26
Vinci SA	EUR	81.892	8.728.868	1,10	UBS Group AG	CHF	456.943	8.465.798	1,07
			148.527.825	18,79	Zurich Insurance Group AG	CHF	18.701	8.166.718	1,03
								127.401.460	16,12
<i>Γερμανία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Allianz SE	EUR	50.804	10.851.734	1,37	3i Group plc	GBP	507.231	11.471.040	1,45
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	80.571	9.084.380	1,15	Anglo American plc	GBP	145.631	3.787.720	0,48
Brenntag SE	EUR	36.925	2.622.414	0,33	Ashtead Group plc	GBP	110.946	7.037.978	0,89
Deutsche Boerse AG	EUR	24.720	4.184.478	0,53	AstraZeneca plc	GBP	178.873	23.490.974	2,97
Deutsche Lufthansa AG	EUR	415.853	3.927.524	0,50	Berkeley Group Holdings plc	GBP	68.805	3.152.074	0,40
Deutsche Post AG	EUR	49.296	2.207.352	0,28	BP plc	GBP	3.019.547	16.166.379	2,05
Deutsche Telekom AG	EUR	623.610	12.472.512	1,58	Centrica plc	GBP	6.770.511	9.794.178	1,24
Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	27.381	3.094.738	0,39	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	26.225	1.548.284	0,20
Duerr AG	EUR	57.570	1.697.739	0,22	Computacenter plc	GBP	29.574	791.639	0,10
Heidelberg Materials AG	EUR	31.787	2.403.733	0,30	Diageo plc	GBP	281.251	11.064.616	1,40
Infinion Technologies AG	EUR	195.531	7.376.407	0,93	GSK plc	GBP	224.972	3.634.180	0,46
Mercedes-Benz Group AG	EUR	103.932	7.662.906	0,97	HSBC Holdings plc	GBP	1.073.663	7.792.624	0,99
Muenchener					JD Sports Fashion plc	GBP	1.335.655	2.251.456	0,28
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	27.546	9.488.220	1,20	Lloyds Banking Group plc	GBP	7.139.528	3.650.512	0,46
RWE AG	EUR	276.203	11.042.596	1,40	London Stock Exchange Group plc	GBP	7.515	732.262	0,09
SAP SE	EUR	131.433	16.379.180	2,07	Morgan Sindall Group plc	GBP	41.869	898.648	0,11
Siemens AG	EUR	102.342	15.631.717	1,98	OSB Group plc	GBP	807.642	4.545.540	0,57
			120.127.630	15,20	Oxford Instruments plc	GBP	26.844	851.751	0,11
					Prudential plc	GBP	460.541	5.892.004	0,75
<i>Ιρλανδία</i>					RELX plc				
CRH plc	EUR	81.342	4.134.614	0,52	Rio Tinto plc	GBP	290.236	8.883.270	1,12
			4.134.614	0,52				13.547.146	1,71

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Shell plc	GBP	263.774	7.180.399	0,91
SSE plc	GBP	330.490	7.090.533	0,90
Unilever plc	GBP	255.466	12.192.953	1,54
			167.448.160	21,18
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			778.348.100	98,47
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			778.348.100	98,47
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.003	10.014.564	1,27
			10.014.564	1,27
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			10.014.564	1,27
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			10.014.564	1,27
Σύνολο Επενδύσεων			788.362.664	99,74
Μετρητά			762.976	0,10
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.297.295	0,16
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			790.422.935	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένο Βασίλειο	21,18
Γαλλία	18,79
Ελβετία	16,12
Γερμανία	15,20
Ολλανδία	9,65
Δανία	4,84
Ιταλία	3,77
Ισπανία	2,16
Φινλανδία	1,28
Λουξεμβούργο	1,27
Βέλγιο	1,23
Αυστρία	1,16
Σουηδία	1,14
Νορβηγία	0,89
Τζέρσεϋ	0,54
Ιρλανδία	0,52
Σύνολο Επενδύσεων	99,74
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,26
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	11.261	CHF	6.666	03/08/2023	Morgan Stanley	33	-
AUD	2.140.401	EUR	1.298.926	05/07/2023	BNP Paribas	4.988	-
AUD	16.326	EUR	9.888	03/08/2023	RBC	51	-
CHF	582.788	USD	645.810	05/07/2023	Goldman Sachs	4.126	-
DKK	3.724.675	EUR	500.175	05/07/2023	Morgan Stanley	29	-
DKK	1.432.086	USD	207.222	05/07/2023	Citibank	2.566	-
EUR	1.325.918	AUD	2.171.562	05/07/2023	BNP Paribas	3.021	-
EUR	9.720	AUD	15.783	03/08/2023	HSBC	111	-
EUR	2.178.698	CHF	2.113.601	05/07/2023	BNP Paribas	18.997	-
EUR	1.617.109	CHF	1.577.482	03/08/2023	BNP Paribas	2.492	-
EUR	692.642	DKK	5.156.761	05/07/2023	Citibank	117	-
EUR	2.401.922	GBP	2.066.041	03/08/2023	Standard Chartered	1.757	-
EUR	340.773	SEK	3.976.627	05/07/2023	Merrill Lynch	3.058	-
EUR	97.494	USD	104.796	05/07/2023	BNP Paribas	1.531	-
EUR	71.568	USD	76.520	05/07/2023	Citibank	1.498	-
EUR	2.044.568	USD	2.203.152	05/07/2023	HSBC	27.126	0,01
EUR	181.312	USD	196.019	05/07/2023	Merrill Lynch	1.816	-
EUR	258.648	USD	278.185	05/07/2023	Morgan Stanley	3.912	-
EUR	2.509	USD	2.724	03/08/2023	BNP Paribas	19	-
EUR	56.876	USD	61.923	03/08/2023	Morgan Stanley	262	-
GBP	6.166	AUD	11.668	05/07/2023	Morgan Stanley	64	-
GBP	7.048	AUD	13.363	03/08/2023	HSBC	53	-
GBP	63.796	EUR	73.935	03/08/2023	Barclays	178	-
GBP	40.773	USD	50.419	05/07/2023	Citibank	1.261	-
GBP	740.463	USD	915.924	05/07/2023	Merrill Lynch	22.644	-
NOK	1.447.431	EUR	123.845	05/07/2023	Standard Chartered	18	-
SEK	2.439.744	EUR	206.646	05/07/2023	Barclays	550	-
USD	52.013	EUR	47.561	05/07/2023	BNP Paribas	68	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						102.346	0,01
AUD	13.814	CHF	8.458	05/07/2023	Merrill Lynch	(227)	-
AUD	15.290	EUR	9.584	05/07/2023	Merrill Lynch	(269)	-
AUD	58.100	EUR	36.526	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.132)	-
AUD	2.171.562	EUR	1.325.093	03/08/2023	BNP Paribas	(3.026)	-
AUD	23.288	GBP	12.539	05/07/2023	HSBC	(400)	-
CHF	7.176	AUD	12.150	05/07/2023	Citibank	(69)	-
CHF	1.577.482	EUR	1.614.685	05/07/2023	BNP Paribas	(2.796)	-
EUR	13.819	AUD	22.730	05/07/2023	HSBC	(28)	-
EUR	9.066	AUD	14.886	05/07/2023	State Street	(3)	-
EUR	500.318	DKK	3.724.675	03/08/2023	Morgan Stanley	(56)	-
EUR	72.575	GBP	62.453	05/07/2023	Barclays	(75)	-
EUR	9.379	GBP	8.157	05/07/2023	Morgan Stanley	(109)	-
EUR	3.202.582	GBP	2.767.995	05/07/2023	Standard Chartered	(17.360)	-
EUR	120.405	NOK	1.447.431	05/07/2023	Merrill Lynch	(3.459)	-
EUR	123.797	NOK	1.447.431	03/08/2023	Standard Chartered	(18)	-
EUR	206.614	SEK	2.439.744	03/08/2023	Barclays	(558)	-
EUR	51.855	USD	56.678	05/07/2023	Morgan Stanley	(45)	-
GBP	19.645	AUD	37.598	03/08/2023	HSBC	(69)	-
GBP	2.066.041	EUR	2.404.822	05/07/2023	Standard Chartered	(1.447)	-
GBP	38.145	USD	48.779	05/07/2023	HSBC	(294)	-
GBP	55.672	USD	70.925	03/08/2023	HSBC	(169)	-
SEK	1.536.883	USD	143.569	05/07/2023	Morgan Stanley	(947)	-
USD	11.605	AUD	17.897	05/07/2023	RBC	(276)	-
USD	50.018	CHF	45.386	05/07/2023	HSBC	(574)	-
USD	79.551	EUR	74.263	05/07/2023	BNP Paribas	(1.418)	-
USD	70.949	EUR	65.606	05/07/2023	HSBC	(638)	-
USD	14.202.436	EUR	13.283.349	05/07/2023	Morgan Stanley	(278.070)	(0,04)
USD	9.658.098	EUR	8.895.986	03/08/2023	BNP Paribas	(65.854)	(0,01)
USD	50.271	GBP	40.443	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.014)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(380.400)	(0,05)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(278.054)	(0,04)

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	74	EUR	3.277.830	37.420	0,01
FTSE 100 Index, 15/09/2023	19	GBP	1.669.010	14.146	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				51.566	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				51.566	0,01

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ιταλία</i>				
<i>Μετοχές</i>									
<i>Αυστρία</i>									
ANDRITZ AG	EUR	77.271	3.931.162	0,22	Azimut Holding SpA	EUR	416.907	8.212.026	0,46
Strabag SE	EUR	65.757	2.429.721	0,13	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	449.595	4.543.157	0,25
Telekom Austria AG	EUR	227.701	1.544.951	0,09	Maire Tecnimont SpA	EUR	817.513	2.911.164	0,16
Wienerberger AG	EUR	154.775	4.329.057	0,24	Piaggio & C SpA	EUR	1.311.416	5.000.429	0,28
					Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	912.794	4.123.547	0,23
					Prysmian SpA	EUR	195.929	7.470.773	0,42
					Saras SpA	EUR	6.042.205	6.907.751	0,39
					UniCredit SpA	EUR	883.212	18.913.985	1,05
			12.234.891	0,68				58.082.832	3,24
<i>Βέλγιο</i>					<i>Τζέρσεϊ</i>				
Ageas SA/NV	EUR	248.418	9.258.539	0,52	Man Group plc	GBP	875.918	2.231.049	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	108.817	5.633.456	0,31				2.231.049	0,13
D'ieteren Group	EUR	68.631	11.214.305	0,62					
			26.106.300	1,45	<i>Λουξεμβούργο</i>				
<i>Δανία</i>					ArcelorMittal SA				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	173.953	25.544.899	1,42	Tenaris SA	EUR	641.166	16.051.591	0,89
D/S Norden A/S	DKK	141.462	6.466.702	0,36		EUR	129.171	1.769.320	0,10
Genmab A/S	DKK	19.067	6.629.303	0,37				17.820.911	0,99
ISS A/S	DKK	661.232	12.826.994	0,72	<i>Ολλανδία</i>				
Jyske Bank A/S	DKK	53.894	3.761.375	0,21	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	348.517	4.994.249	0,28
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	452.070	66.683.701	3,71	Airbus SE	EUR	107.793	14.269.637	0,80
Sydbank A/S	DKK	79.691	3.386.096	0,19	AMG Critical Materials NV	EUR	99.580	4.738.016	0,26
			125.299.070	6,98	ASML Holding NV	EUR	109.887	72.975.957	4,06
<i>Φινλανδία</i>					CNH Industrial NV				
Cargotec OYJ 'B'	EUR	126.802	6.403.501	0,36	Ferrari NV	EUR	575.937	7.583.650	0,42
Konecranes OYJ	EUR	118.781	4.373.516	0,24	ING Groep NV	EUR	24.830	7.410.514	0,41
Metso OYJ	EUR	445.979	4.934.758	0,27	Iveco Group NV	EUR	831.139	10.298.643	0,57
Nordea Bank Abp	SEK	1.065.937	10.677.442	0,59	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.156.273	9.513.814	0,53
Outokumpu OYJ	EUR	929.387	4.581.878	0,26	Koninklijke KPN NV	EUR	430.745	13.529.701	0,75
TietoEVRY OYJ	EUR	209.515	5.323.776	0,30	OCI NV	EUR	1.752.749	5.758.657	0,32
			36.294.871	2,02	Stellantis NV	EUR	159.415	3.535.825	0,20
<i>Γαλλία</i>					Technip Energies NV				
BNP Paribas SA	EUR	236.420	13.726.545	0,76	Wolters Kluwer NV	EUR	123.868	14.489.459	0,81
Cie de Saint-Gobain	EUR	224.557	12.563.964	0,70				190.923.619	10,63
Coface SA	EUR	464.528	5.904.151	0,33	<i>Νορβηγία</i>				
Eiffage SA	EUR	165.900	15.896.538	0,88	Aker Solutions ASA, Reg. S	NOK	2.095.923	6.912.578	0,38
Engie SA	EUR	1.059.627	16.206.995	0,90	DNB Bank ASA	NOK	425.491	7.320.613	0,41
Hermes International	EUR	9.655	19.206.691	1,07	Equinor ASA	NOK	554.508	14.838.455	0,83
L'Oreal SA	EUR	2.868	1.226.357	0,07	Grieg Seafood ASA	NOK	683.057	3.960.219	0,22
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14.422	12.414.458	0,69	Norsk Hydro ASA	NOK	862.021	4.706.429	0,26
Publicis Groupe SA	EUR	120.325	8.896.830	0,50				37.738.294	2,10
Renault SA	EUR	152.703	5.925.258	0,33	<i>Πορτογαλία</i>				
Rexel SA	EUR	439.066	9.975.580	0,56	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	431.000	10.908.610	0,61
Safran SA	EUR	81.448	11.704.892	0,65				10.908.610	0,61
Sanofi	EUR	28.434	2.789.944	0,16	<i>Ισπανία</i>				
Schneider Electric SE	EUR	115.463	19.252.301	1,07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.258.733	8.884.138	0,50
Thales SA	EUR	100.461	13.780.738	0,77	Banco Santander SA	EUR	3.280.748	11.193.092	0,62
TotalEnergies SE	EUR	438.431	23.079.008	1,28	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	175.777	4.355.754	0,24
Verallia SA, Reg. S	EUR	55.993	1.910.481	0,11	Indra Sistemas SA	EUR	933.559	10.838.620	0,60
			194.460.731	10,83	Industria de Diseno Textil SA	EUR	335.573	11.855.794	0,66
<i>Γερμανία</i>					International Consolidated Airlines Group SA				
Allianz SE	EUR	87.436	18.676.329	1,04		GBP	2.556.964	4.838.151	0,27
Commerzbank AG	EUR	592.224	6.016.996	0,34				51.965.549	2,89
Continental AG	EUR	65.701	4.552.422	0,25	<i>Σουηδία</i>				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	153.075	8.824.774	0,49	Alfa Laval AB	SEK	163.027	5.408.603	0,30
Deutsche Boerse AG	EUR	36.225	6.131.987	0,34	Betsson AB 'B'	SEK	761.210	7.398.745	0,41
Deutsche Telekom AG	EUR	693.403	13.868.407	0,77	Evolution AB, Reg. S	SEK	72.484	8.357.641	0,47
Duerr AG	EUR	147.408	4.347.062	0,24	Fastighets AB Balder 'B'	SEK	657.549	2.196.011	0,12
E.ON SE	EUR	430.388	5.031.236	0,28	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	396.221	6.247.318	0,35
Freenet AG	EUR	895.090	20.613.923	1,15	Loomis AB	SEK	203.908	5.432.335	0,30
HUGO BOSS AG	EUR	35.905	2.565.053	0,14	OX2 AB	SEK	697.240	4.334.421	0,24
Infineon Technologies AG	EUR	682.287	25.739.277	1,43	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	746.494	7.577.446	0,42
Krones AG	EUR	67.106	7.455.477	0,42	SSAB AB 'B'	SEK	920.413	5.848.415	0,33
Mercedes-Benz Group AG	EUR	294.111	21.684.804	1,21	Volvo AB 'B'	SEK	775.297	14.747.059	0,82
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	52.996	18.254.472	1,02				67.547.994	3,76
Rational AG	EUR	1.729	1.142.869	0,06	<i>Ελβετία</i>				
RWE AG	EUR	513.383	20.525.052	1,14	ABB Ltd.	CHF	808.476	29.069.301	1,62
SAP SE	EUR	200.897	25.035.784	1,40	Cie Financiere Richemont SA	CHF	249.041	38.652.431	2,15
Siemens AG	EUR	237.015	36.201.671	2,02	Holcim AG	CHF	429.298	26.533.262	1,48
SMA Solar Technology AG	EUR	46.968	5.211.100	0,29	Implenja AG	CHF	126.883	5.564.958	0,31
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	1.391.620	3.616.124	0,20	Julius Baer Group Ltd.	CHF	304.621	17.557.559	0,98
Volkswagen AG Preference	EUR	95.280	11.740.402	0,65	Mobilezone Holding AG	CHF	306.500	4.287.283	0,24
			267.235.221	14,88	Nestle SA	CHF	497.033	54.791.679	3,05

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Novartis AG	CHF	630.017	57.890.200	3,22
Roche Holding AG	CHF	150.845	42.327.165	2,36
Schindler Holding AG	CHF	33.209	7.122.237	0,40
Swisscom AG	CHF	7.916	4.530.223	0,25
u-blox Holding AG	CHF	56.991	5.668.791	0,32
UBS Group AG	CHF	1.115.413	20.665.293	1,15
Zurich Insurance Group AG	CHF	31.330	13.681.796	0,76
			328.342.178	18,29
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
3i Group plc	GBP	63.276	1.430.988	0,08
4imprint Group plc	GBP	57.922	3.247.815	0,18
Ashtead Group plc	GBP	170.278	10.801.767	0,60
AstraZeneca plc	GBP	174.291	22.889.230	1,27
Balfour Beatty plc	GBP	2.898.304	11.601.906	0,65
Beazley plc	GBP	878.347	5.990.316	0,33
BP plc	GBP	6.506.643	34.835.972	1,94
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	214.152	758.720	0,04
Britvic plc	GBP	506.370	5.018.897	0,28
Bytes Technology Group plc	GBP	283.530	1.752.261	0,10
Centrica plc	GBP	3.331.418	4.819.208	0,27
Clarkson plc	GBP	40.386	1.393.017	0,08
Compass Group plc	GBP	185.310	4.753.442	0,26
Drax Group plc	GBP	612.116	4.144.360	0,23
GSK plc	GBP	564.332	9.116.174	0,51
HSBC Holdings plc	GBP	4.527.338	32.859.327	1,83
Informa plc	GBP	782.719	6.637.953	0,37
InterContinental Hotels Group plc	GBP	102.930	6.533.067	0,36
J D Wetherspoon plc	GBP	529.189	4.146.190	0,23
JET2 plc	GBP	799.638	11.646.582	0,65
Legal & General Group plc	GBP	1.611.336	4.277.623	0,24
Marks & Spencer Group plc	GBP	5.267.435	11.679.462	0,65
Mitie Group plc	GBP	6.359.327	7.168.622	0,40
NatWest Group plc	GBP	1.131.039	3.179.546	0,18
OSB Group plc	GBP	656.152	3.692.930	0,21
RELX plc	GBP	249.545	7.637.839	0,43
Rio Tinto plc	GBP	112.851	6.574.617	0,37
Shell plc	GBP	1.408.426	38.339.871	2,13
Whitbread plc	GBP	131.544	5.195.311	0,29
			272.123.013	15,16
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			1.699.315.133	94,64
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.699.315.133	94,64
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	7.704	76.902.901	4,28
			76.902.901	4,28
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			76.902.901	4,28
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			76.902.901	4,28
Σύνολο Επενδύσεων			1.776.218.034	98,92
Μετρητά			1.280.908	0,07
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			18.098.545	1,01
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.795.597.487	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ελβετία	18,29
Ηνωμένο Βασίλειο	15,16
Γερμανία	14,88
Γαλλία	10,83
Ολλανδία	10,63
Δανία	6,98
Λουξεμβούργο	5,27
Σουηδία	3,76
Ιταλία	3,24
Ισπανία	2,89
Νορβηγία	2,10
Φινλανδία	2,02
Βέλγιο	1,45
Αυστρία	0,68
Πορτογαλία	0,61
Τζέρσεϋ	0,13
Σύνολο Επενδύσεων	98,92
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,08
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
DKK	22.444.025	EUR	3.013.936	05/07/2023	Morgan Stanley	173	-
EUR	8.877.603	CHF	8.612.353	05/07/2023	BNP Paribas	77.409	0,01
EUR	58.769.523	CHF	57.195.593	31/07/2023	Merrill Lynch	238.076	0,02
EUR	8.828.698	CHF	8.612.353	03/08/2023	BNP Paribas	13.606	-
EUR	3.014.618	DKK	22.444.025	05/07/2023	Citibank	510	-
EUR	4.234.128	GBP	3.616.934	31/07/2023	HSBC	31.661	-
EUR	12.894.178	GBP	11.091.076	03/08/2023	Standard Chartered	9.432	-
EUR	2.695.506	SEK	31.455.020	05/07/2023	Merrill Lynch	24.186	-
EUR	606.758	USD	655.296	05/07/2023	BNP Paribas	6.698	-
EUR	454.192	USD	489.893	05/07/2023	Merrill Lynch	5.593	-
EUR	647.207	USD	696.331	05/07/2023	Morgan Stanley	9.572	-
EUR	1.072.464	USD	1.149.185	05/07/2023	RBC	20.147	-
EUR	519.875	USD	565.252	03/08/2023	BNP Paribas	3.081	-
EUR	374.727	USD	409.467	03/08/2023	HSBC	363	-
GBP	499.858	USD	618.965	05/07/2023	Morgan Stanley	14.681	-
GBP	304.791	USD	381.248	05/07/2023	RBC	5.444	-
NOK	3.671.457	EUR	314.138	05/07/2023	Standard Chartered	47	-
NOK	105.349.502	EUR	8.978.862	31/07/2023	Morgan Stanley	33.212	-
SEK	31.455.020	EUR	2.664.235	05/07/2023	Barclays	7.085	-
SEK	57.957.190	EUR	4.915.015	31/07/2023	BNP Paribas	6.495	-
USD	628.147	EUR	573.792	03/08/2023	Morgan Stanley	506	-
USD	335.104	GBP	263.432	05/07/2023	Merrill Lynch	414	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						508.391	0,03
CHF	8.612.353	EUR	8.815.461	05/07/2023	BNP Paribas	(15.267)	-
DKK	2.416.973	USD	356.141	03/08/2023	Merrill Lynch	(913)	-
EUR	36.233.802	DKK	269.745.729	31/07/2023	Merrill Lynch	(2.584)	-
EUR	3.014.798	DKK	22.444.025	03/08/2023	Morgan Stanley	(337)	-
EUR	13.092.184	GBP	11.315.590	05/07/2023	Standard Chartered	(70.970)	(0,01)
EUR	7.226.160	GBP	6.252.344	31/07/2023	Citibank	(38.355)	-
EUR	305.411	NOK	3.671.457	05/07/2023	Merrill Lynch	(8.774)	-
EUR	30.620.373	NOK	360.492.639	31/07/2023	Standard Chartered	(217.802)	(0,01)
EUR	314.015	NOK	3.671.457	03/08/2023	Standard Chartered	(45)	-
EUR	2.663.825	SEK	31.455.020	03/08/2023	Barclays	(7.188)	-
EUR	336.940	USD	368.502	05/07/2023	RBC	(501)	-
GBP	11.091.076	EUR	12.909.748	05/07/2023	Standard Chartered	(7.767)	-
GBP	111.965.214	EUR	130.632.691	31/07/2023	HSBC	(541.795)	(0,03)
GBP	233.418	USD	296.604	03/08/2023	Merrill Lynch	(10)	-
SEK	271.791.311	EUR	23.252.968	31/07/2023	Morgan Stanley	(173.455)	(0,01)
USD	395.725	EUR	366.193	05/07/2023	BNP Paribas	(3.825)	-
USD	324.982	EUR	303.571	05/07/2023	HSBC	(5.983)	-
USD	62.679.896	EUR	58.622.258	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.225.796)	(0,07)
USD	617.992	EUR	569.639	05/07/2023	RBC	(3.739)	-
USD	60.386.623	EUR	55.624.304	03/08/2023	BNP Paribas	(414.485)	(0,02)
USD	392.344	GBP	316.702	05/07/2023	HSBC	(9.140)	-
USD	303.161	NOK	3.263.618	03/08/2023	Goldman Sachs	(2.002)	-
USD	302.096	SEK	3.256.696	03/08/2023	BNP Paribas	(346)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(2.751.079)	(0,15)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(2.242.688)	(0,12)

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	147	EUR	6.511.365	72.765	0,01
FTSE 100 Index, 15/09/2023	37	GBP	3.250.177	29.700	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				102.465	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				102.465	0,01

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου Καταβολή επιτοκίου CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%	CHF	02/12/2024	UBS	7.709.276	56.433	-
Είσπραξη επιτοκίου CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 13 Τίτλων	CHF	02/12/2024	UBS	(57.316.533)	1.500.549	0,08
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου Καταβολή επιτοκίου DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%	DKK	02/12/2024	UBS	3.163.412	208.770	0,01
Είσπραξη επιτοκίου DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 2 Τίτλων	DKK	02/12/2024	UBS	(10.228.640)	360.799	0,02
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 31 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%	EUR	02/12/2024	UBS	269.600.922	4.027.079	0,22
Είσπραξη επιτοκίου EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 64 Τίτλων	EUR	02/12/2024	UBS	(256.090.237)	5.881.753	0,33
Είσπραξη επιτοκίου GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 35 Τίτλων	GBP	02/12/2024	UBS	(141.985.744)	3.400.642	0,19
Είσπραξη επιτοκίου NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 9 Τίτλων	NOK	02/12/2024	UBS	(28.473.082)	666.097	0,04
Είσπραξη επιτοκίου SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 6 Τίτλων	SEK	02/12/2024	UBS	(23.147.597)	619.889	0,03
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					16.722.011	0,92
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 30 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%	GBP	02/12/2024	UBS	284.023.748	(67.452)	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου Καταβολή επιτοκίου SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%	SEK	02/12/2024	UBS	2.144.913	(69.593)	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου Καταβολή επιτοκίου USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	02/12/2024	UBS	20.057.254	(357.776)	(0,02)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(494.821)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					16.227.190	0,90

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση EUR	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Ελβετία	(49.516.442)	(71,29)
Ολλανδία	(39.924.827)	(57,48)
Σουηδία	(23.147.597)	(33,33)
Νορβηγία	(21.189.344)	(30,51)
Βέλγιο	(15.604.999)	(22,47)
Γερμανία	(13.889.240)	(20,00)
Ιταλία	(10.403.049)	(14,98)
Λουξεμβούργο	(8.394.509)	(12,09)
Δανία	(7.065.228)	(10,17)
Φινλανδία	(6.461.596)	(9,30)
Βερμούδες	(5.138.825)	(7,40)
Ισπανία	(4.944.005)	(7,12)
Αυστρία	(2.906.962)	(4,19)
Σιγκαπούρη	(2.403.226)	(3,46)
Νήσος του Μαν	(2.150.053)	(3,10)
Πορτογαλία	(1.498.500)	(2,16)
Τζέρσεϊ	3.744.684	5,39
Ιρλανδία	19.542.646	28,14
Γαλλία	97.904.911	140,96
Ηνωμένο Βασίλειο	162.903.853	234,54
	69.457.692	100,00

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					SUESS MicroTec SE	EUR	61.053	1.504.956	0,38
					TAG Immobilien AG	EUR	360.407	3.137.343	0,79
					Vitesco Technologies Group AG	EUR	20.461	1.531.506	0,38
					Zalando SE, Reg. S	EUR	79.755	2.086.391	0,52
								37.109.095	9,28
<i>Μετοχές</i>									
<i>Αυστρία</i>									
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	31.607	1.291.462	0,32					
DO & CO AG	EUR	13.837	1.873.530	0,47					
Wienerberger AG	EUR	69.330	1.939.160	0,49					
								5.104.152	1,28
<i>Βέλγιο</i>									
Beckaert SA	EUR	47.662	1.991.795	0,50					
KBC Ancora	EUR	72.228	3.023.464	0,76					
Kinepolis Group NV	EUR	58.931	2.453.003	0,61					
Melexis NV	EUR	21.070	1.897.353	0,47					
Montea NV, REIT	EUR	40.357	2.857.276	0,71					
Xior Student Housing NV, REIT, Reg. S	EUR	77.260	2.114.993	0,53					
								14.337.884	3,58
<i>Βερμούδες</i>									
Stolt-Nielsen Ltd.	NOK	85.226	1.996.546	0,50					
								1.996.546	0,50
<i>Δανία</i>									
Alm Brand A/S	DKK	1.172.403	1.683.093	0,42					
Dfds A/S	DKK	64.899	2.168.412	0,54					
ISS A/S	DKK	176.885	3.431.327	0,86					
Per Aarsleff Holding A/S	DKK	57.262	2.583.802	0,65					
Ringkjøbning Landbobank A/S	DKK	19.206	2.525.068	0,63					
Royal Unibrew A/S	DKK	57.264	4.676.384	1,17					
Solar A/S 'B'	DKK	8.331	568.348	0,14					
Sydbank A/S	DKK	28.486	1.210.379	0,30					
								18.846.813	4,71
<i>Νήσοι Φερόες</i>									
Bakkafrost P/F	NOK	36.528	2.017.005	0,51					
								2.017.005	0,51
<i>Φινλανδία</i>									
Cargotec OYJ 'B'	EUR	48.255	2.436.877	0,61					
Marimekko OYJ	EUR	138.242	1.254.892	0,31					
Metsa Board OYJ 'B'	EUR	270.024	1.821.312	0,46					
TietoEVRY OYJ	EUR	77.390	1.966.480	0,49					
Tokmanni Group Corp.	EUR	309.507	3.723.369	0,93					
Valmet OYJ	EUR	147.902	3.772.241	0,94					
								14.975.171	3,74
<i>Γαλλία</i>									
Air France-KLM	EUR	931.527	1.620.857	0,40					
Alten SA	EUR	28.493	4.105.841	1,03					
Beneteau SA	EUR	115.748	1.803.354	0,45					
Coface SA	EUR	204.995	2.605.487	0,65					
Elis SA	EUR	248.831	4.409.285	1,10					
Eramet SA	EUR	12.479	1.050.108	0,26					
Fnac Darty SA	EUR	63.704	2.198.425	0,55					
IPPOS	EUR	77.436	3.958.916	0,99					
Maisons du Monde SA, Reg. S	EUR	118.270	1.087.197	0,27					
Nexans SA	EUR	33.921	2.701.808	0,67					
Nexity SA	EUR	109.384	2.034.542	0,51					
SEB SA	EUR	38.866	3.668.950	0,92					
SMCP SA, Reg. S	EUR	127.911	1.024.567	0,26					
SPIE SA	EUR	186.521	5.517.291	1,38					
Trigano SA	EUR	27.794	3.672.977	0,92					
Verallia SA, Reg. S	EUR	115.732	3.948.776	0,99					
Virbac SA	EUR	6.367	1.711.131	0,43					
								47.119.512	11,78
<i>Γερμανία</i>									
AIXTRON SE	EUR	93.669	2.928.561	0,73					
Atoss Software AG	EUR	10.248	2.131.584	0,53					
Bilfinger SE	EUR	52.908	1.882.467	0,47					
Deutz AG	EUR	158.092	852.116	0,21					
Duerr AG	EUR	49.274	1.453.090	0,36					
Encavis AG	EUR	171.531	2.576.824	0,65					
Energiekontor AG	EUR	25.399	1.774.120	0,45					
FUCHS PETROLUB SE Preference	EUR	99.683	3.607.528	0,90					
GFT Technologies SE	EUR	74.065	1.916.802	0,48					
Jungheinrich AG	EUR	60.511	2.028.329	0,51					
Norma Group SE	EUR	141.633	2.412.010	0,60					
PVA TePla AG	EUR	50.242	958.869	0,24					
SAF-Holland SE	EUR	75.828	962.636	0,24					
Scout24 SE, Reg. S	EUR	32.146	1.873.469	0,47					
Stabilus SE	EUR	27.174	1.490.494	0,37					
								17.254.223	4,31
<i>Ισπανία</i>									
Banco de Sabadell SA	EUR	3.840.761	4.078.888	1,02					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	404.772	2.252.556	0,56					
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	418.247	3.289.513	0,82					
Prosegur Cia de Seguridad SA	EUR	687.858	1.117.769	0,28					
Sacyr SA	EUR	846.711	2.659.519	0,66					
Sacyr SA Rights	EUR	846.711	69.981	0,02					
Viscofan SA	EUR	59.622	3.785.997	0,95					
								17.254.223	4,31
<i>Σουηδία</i>									
AFRY AB	SEK	89.767	1.212.518	0,30					
Beijer Ref AB	SEK	84.272	986.570	0,25					
Billerud AB	SEK	245.160	1.709.348	0,43					
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	183.389	1.620.515	0,41					
Bufof AB	SEK	26.751	838.991	0,21					
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	178.427	1.233.832	0,31					
Coor Service Management Holding AB, Reg. S	SEK	429.694	1.934.985	0,48					
Electrolux Professional AB 'B'	SEK	388.172	1.921.075	0,48					
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	148.439	495.741	0,12					
Hemnet Group AB	SEK	80.107	1.284.429	0,32					
Husqvarna AB 'B'	SEK	236.547	1.962.078	0,49					
Inwido AB	SEK	76.360	637.142	0,16					
								17.254.223	4,31

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
JM AB	SEK	192.016	2.357.183	0,59	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Loomis AB	SEK	67.114	1.787.991	0,45	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Munters Group AB, Reg. S	SEK	188.817	1.962.729	0,49	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Pandox AB	SEK	249.530	2.679.658	0,67	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund				
Platzer Fastigheter Holding AB 'B'	SEK	116.630	790.407	0,20	- JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†				
Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	503.835	1.889.536	0,47	EUR	382	3.815.562		0,96
SkiStar AB	SEK	103.979	1.019.477	0,25				3.815.562	0,96
Thule Group AB, Reg. S	SEK	102.503	2.742.981	0,69					
Vitrolife AB	SEK	97.419	1.739.058	0,43					
			32.806.244	8,20	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Ελβετία</i>								3.815.562	0,96
ALSO Holding AG	CHF	12.213	2.393.421	0,60	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	2.150	1.143.424	0,29				3.815.562	0,96
dormakaba Holding AG	CHF	3.446	1.416.314	0,35	Σύνολο Επενδύσεων				
Flughafen Zurich AG	CHF	21.013	3.996.679	1,00				397.619.272	99,40
Georg Fischer AG	CHF	45.057	3.086.806	0,77	Μετρητά				
Huber + Suhner AG	CHF	19.985	1.506.984	0,38				1.872.705	0,47
Implenia AG	CHF	62.960	2.761.361	0,69	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
Mobilezone Holding AG	CHF	117.638	1.645.505	0,41				542.609	0,13
Softwareone Holding AG	CHF	89.514	1.612.927	0,40	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Tecan Group AG	CHF	9.133	3.199.847	0,80				400.034.586	100,00
Zehnder Group AG	CHF	29.047	2.157.664	0,54					
			24.920.932	6,23	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
4imprint Group plc	GBP	62.305	3.493.580	0,87	Ηνωμένο Βασίλειο				
Alpha Group International plc, Reg. S	GBP	184.660	4.564.913	1,14	Γαλλία				
Balfour Beatty plc	GBP	723.892	2.897.739	0,73	Γερμανία				
Bank of Georgia Group plc	GBP	144.361	4.970.984	1,24	Σουηδία				
Centrica plc	GBP	2.690.094	3.891.473	0,97	Ελβετία				
Computacenter plc	GBP	72.500	1.940.686	0,49	Ιταλία				
CVS Group plc	GBP	90.677	2.093.384	0,52	Ολλανδία				
Diploma plc	GBP	96.495	3.367.649	0,84	Δανία				
Dunelm Group plc	GBP	303.010	3.958.562	0,99	Ισπανία				
easyJet plc	GBP	775.000	4.381.661	1,10	Φινλανδία				
Games Workshop Group plc	GBP	34.717	4.442.584	1,11	Βέλγιο				
Greggs plc	GBP	86.565	2.584.043	0,65	Νορβηγία				
IMI plc	GBP	252.000	4.804.855	1,20	Ιρλανδία				
Inchcape plc	GBP	433.000	3.923.974	0,98	Αυστρία				
Intermediate Capital Group plc	GBP	160.000	2.574.669	0,64	Λουξεμβούργο				
Investec plc	GBP	494.000	2.558.198	0,64	Τζέρσεϋ				
JET2 plc	GBP	506.077	7.370.920	1,84	Νήσοι Φερόες				
Marks & Spencer Group plc	GBP	1.956.344	4.337.793	1,08	Βερμούδες				
Mitchells & Butlers plc	GBP	795.573	1.890.815	0,47	Πορτογαλία				
Mitie Group plc	GBP	3.096.722	3.490.814	0,87	Σύνολο Επενδύσεων				
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	1.043.842	3.283.539	0,82	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				
OSB Group plc	GBP	904.668	5.091.618	1,27	Σύνολο				
Oxford Instruments plc	GBP	85.303	2.706.636	0,68	100,00				
Premier Foods plc	GBP	3.425.000	5.107.982	1,28					
Serica Energy plc	GBP	893.688	2.161.430	0,54					
Spectris plc	GBP	96.015	4.030.571	1,01					
TBC Bank Group plc	GBP	100.326	2.911.956	0,73					
Vanquis Banking Group plc	GBP	445.000	991.356	0,25					
Virgin Money UK plc	GBP	1.822.866	3.185.117	0,80					
Vistry Group plc	GBP	480.000	3.704.955	0,93					
Watches of Switzerland Group plc	GBP	229.010	1.635.109	0,41					
Weir Group plc (The)	GBP	170.000	3.496.487	0,87					
WH Smith plc	GBP	156.704	2.837.461	0,71					
			114.683.513	28,67					
<i>Σύνολο Μεταχών</i>			393.803.710	98,44					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			393.803.710	98,44					

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
DKK	2.859.466	EUR	383.989	05/07/2023	Morgan Stanley	22	-
EUR	535.761	CHF	519.753	05/07/2023	BNP Paribas	4.672	-
EUR	532.809	CHF	519.753	03/08/2023	BNP Paribas	821	-
EUR	384.075	DKK	2.859.466	05/07/2023	Citibank	65	-
EUR	2.562.602	GBP	2.204.252	03/08/2023	Standard Chartered	1.874	-
EUR	673.618	SEK	7.860.744	05/07/2023	Merrill Lynch	6.044	-
EUR	98.438	USD	105.811	05/07/2023	BNP Paribas	1.546	-
EUR	148.287	USD	158.548	05/07/2023	Citibank	3.104	-
EUR	44.797	USD	48.431	05/07/2023	Merrill Lynch	449	-
EUR	65.804	USD	71.808	03/08/2023	Merrill Lynch	152	-
GBP	41.570	EUR	48.272	05/07/2023	Merrill Lynch	85	-
GBP	73.579	USD	91.125	05/07/2023	BNP Paribas	2.150	-
GBP	38.281	USD	48.435	05/07/2023	Morgan Stanley	179	-
NOK	3.786.346	EUR	323.968	05/07/2023	Standard Chartered	48	-
NOK	513.587	USD	47.674	03/08/2023	Goldman Sachs	345	-
SEK	7.860.744	EUR	665.804	05/07/2023	Barclays	1.771	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						23.327	-
CHF	519.753	EUR	532.010	05/07/2023	BNP Paribas	(921)	-
EUR	384.098	DKK	2.859.466	03/08/2023	Morgan Stanley	(43)	-
EUR	2.690.273	GBP	2.325.206	05/07/2023	Standard Chartered	(14.583)	-
EUR	257.833	NOK	3.099.512	05/07/2023	Merrill Lynch	(7.407)	-
EUR	323.842	NOK	3.786.346	03/08/2023	Standard Chartered	(47)	-
EUR	665.701	SEK	7.860.744	03/08/2023	Barclays	(1.796)	-
EUR	53.980	USD	59.427	05/07/2023	BNP Paribas	(438)	-
EUR	65.330	USD	71.589	05/07/2023	HSBC	(225)	-
EUR	50.403	USD	55.090	05/07/2023	Morgan Stanley	(44)	-
EUR	45.344	USD	49.758	03/08/2023	Citibank	(148)	-
GBP	2.204.252	EUR	2.565.696	05/07/2023	Standard Chartered	(1.544)	-
GBP	41.444	USD	52.997	05/07/2023	HSBC	(319)	-
GBP	44.403	USD	56.446	03/08/2023	BNP Paribas	(22)	-
GBP	37.033	USD	47.097	03/08/2023	HSBC	(37)	-
USD	50.444	EUR	47.127	05/07/2023	Barclays	(935)	-
USD	116.666	EUR	108.911	05/07/2023	BNP Paribas	(2.080)	-
USD	9.490.887	EUR	8.876.824	05/07/2023	Morgan Stanley	(185.946)	(0,05)
USD	75.358	EUR	70.145	05/07/2023	RBC	(1.139)	-
USD	9.245.333	EUR	8.515.881	03/08/2023	BNP Paribas	(63.128)	(0,02)
USD	91.798	GBP	73.920	05/07/2023	HSBC	(1.929)	-
USD	55.543	GBP	43.926	03/08/2023	Citibank	(248)	-
USD	62.158	NOK	686.833	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.857)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(284.836)	(0,07)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(261.509)	(0,07)

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Νορβηγία</i>					
<i>Μετοχές</i>					Europris ASA, Reg. S	NOK	177.574	1.091.461	0,15	
<i>Βέλγιο</i>										
D'ieteren Group	EUR	22.452	3.668.657	0,51	<i>Πορτογαλία</i>					
				3.668.657	0,51	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	210.788	5.335.044	0,75
						5.335.044				
						0,75				
<i>Δανία</i>										
DSV A/S	DKK	26.742	5.175.910	0,73	<i>Ισπανία</i>					
Genmab A/S	DKK	18.645	6.482.580	0,91	Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	105.900	7.387.584	1,04	
Jyske Bank A/S	DKK	29.292	2.044.350	0,29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	292.768	2.066.356	0,29	
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	271.193	40.002.993	5,61	Cia de Distribucion Integral Logista					
Sydbank A/S	DKK	46.220	1.963.902	0,27	Holdings SA	EUR	140.442	3.480.153	0,49	
				55.669.735	7,81	Indra Sistemas SA	EUR	182.490	2.118.709	0,30
						Industria de Diseno Textil SA	EUR	294.876	10.417.969	1,46
						Vidrala SA	EUR	20.484	1.780.060	0,25
						27.250.831				
						3,83				
<i>Φινλανδία</i>										
Metso OYJ	EUR	213.999	2.367.899	0,33	<i>Σουηδία</i>					
Nordea Bank Abp	SEK	190.883	1.912.066	0,27	Alfa Laval AB	SEK	120.837	4.008.903	0,56	
TietoEVRY OYJ	EUR	77.515	1.969.656	0,28	Atlas Copco AB 'A'	SEK	504.662	6.659.161	0,93	
				6.249.621	0,88	Betsun AB 'B'	SEK	260.404	2.531.053	0,36
						Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	103.148	911.467	0,13
<i>Γαλλία</i>					Epiroc AB 'A'	SEK	291.637	5.051.311	0,71	
Air Liquide SA	EUR	75.750	12.501.780	1,75	Evolution AB, Reg. S	SEK	43.238	4.985.482	0,70	
Alten SA	EUR	24.011	3.459.985	0,49	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	204.970	3.231.814	0,45	
Elis SA	EUR	124.384	2.204.084	0,31	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	182.794	1.855.489	0,26	
EssilorLuxottica SA	EUR	33.098	5.711.391	0,80	Volvo AB 'B'	SEK	126.588	2.407.852	0,34	
Hermes International	EUR	6.833	13.592.887	1,91						
L'Oreal SA	EUR	45.123	19.294.595	2,71						
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton										
SE	EUR	44.665	38.447.632	5,40						
Publicis Groupe SA	EUR	32.273	2.386.266	0,33						
Safran SA	EUR	74.481	10.703.664	1,50	<i>Ελβετία</i>					
Schneider Electric SE	EUR	92.322	15.393.770	2,16	ABB Ltd.	CHF	328.294	11.804.033	1,66	
SPIE SA	EUR	76.229	2.254.854	0,32	Bucher Industries AG	CHF	4.767	1.928.319	0,27	
Thales SA	EUR	30.501	4.183.975	0,59	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	3.462	1.841.179	0,26	
TotalEnergies SE	EUR	31.258	1.645.421	0,23	Cie Financiere Richemont SA	CHF	103.150	16.009.405	2,25	
Verallia SA, Reg. S	EUR	55.933	1.908.434	0,27	Georg Fischer AG	CHF	30.462	2.086.918	0,29	
Vinci SA	EUR	44.889	4.784.719	0,67	Julius Baer Group Ltd.	CHF	32.375	1.866.010	0,26	
				138.473.457	19,44	Nestle SA	CHF	318.644	35.126.520	4,93
						Novartis AG	CHF	26.875	2.469.456	0,35
						Roche Holding AG	CHF	70.524	19.789.061	2,78
<i>Γερμανία</i>					Schindler Holding AG	CHF	12.850	2.755.902	0,39	
Allianz SE	EUR	8.327	1.778.647	0,25	Sika AG	CHF	38.883	10.126.930	1,42	
Beiersdorf AG	EUR	46.266	5.610.909	0,79	Swisscom AG	CHF	3.544	2.028.185	0,28	
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	47.279	2.725.634	0,38						
Deutsche Boerse AG	EUR	50.622	8.569.039	1,20						
Deutsche Lufthansa AG	EUR	221.079	2.087.981	0,29						
Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	28.057	3.171.142	0,45	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					
FUCHS PETROLUB SE Preference	EUR	53.312	1.929.361	0,27	3i Group plc	GBP	130.878	2.959.809	0,42	
GEA Group AG	EUR	61.790	2.372.736	0,33	Ashtead Group plc	GBP	94.634	6.003.209	0,84	
HUGO BOSS AG	EUR	35.672	2.548.408	0,36	AstraZeneca plc	GBP	178.493	23.441.069	3,29	
Infineon Technologies AG	EUR	261.252	9.855.732	1,39	Balfour Beatty plc	GBP	598.917	2.397.464	0,34	
Krones AG	EUR	16.676	1.852.704	0,26	BP plc	GBP	338.406	1.811.795	0,26	
MTU Aero Engines AG	EUR	21.101	5.003.047	0,70	Britvic plc	GBP	202.788	2.009.938	0,28	
Muenchener					Burberry Group plc	GBP	134.804	3.306.565	0,46	
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	22.583	7.778.714	1,09	Bytes Technology Group plc	GBP	226.634	1.400.634	0,20	
Rational AG	EUR	5.467	3.613.687	0,51	Centrica plc	GBP	2.966.869	4.291.854	0,60	
SAP SE	EUR	173.661	21.641.634	3,04	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	48.647	2.872.044	0,40	
Siemens AG	EUR	56.087	8.566.728	1,20	Compass Group plc	GBP	434.117	11.135.665	1,56	
SMA Solar Technology AG	EUR	24.927	2.765.651	0,39	Dunelm Group plc	GBP	147.992	1.933.387	0,27	
				91.871.754	12,90	GSK plc	GBP	116.469	1.881.431	0,26
						Infarma plc	GBP	446.218	3.784.211	0,53
<i>Ιταλία</i>					InterContinental Hotels Group plc	GBP	88.240	5.600.678	0,79	
Banca Mediolanum SpA	EUR	220.926	1.831.476	0,26	JD Sports Fashion plc	GBP	1.762.774	2.971.432	0,42	
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	247.572	2.501.715	0,35	JET2 plc	GBP	163.471	2.380.925	0,34	
Interpump Group SpA	EUR	45.526	2.307.258	0,32	London Stock Exchange Group plc	GBP	84.834	8.266.228	1,16	
Moncler SpA	EUR	61.275	3.884.222	0,54	Mitie Group plc	GBP	2.844.961	3.207.014	0,45	
Piaggio & C SpA	EUR	352.783	1.345.162	0,19	RELX plc	GBP	355.855	10.891.675	1,53	
Prysmian SpA	EUR	93.042	3.547.691	0,50	Rotork plc	GBP	531.709	1.880.392	0,26	
UniCredit SpA	EUR	115.573	2.474.996	0,35	Sage Group plc (The)	GBP	403.757	4.346.137	0,61	
				17.892.520	2,51	Standard Chartered plc	GBP	390.279	3.118.216	0,44
						Tesco plc	GBP	687.200	1.994.993	0,28
						Unilever plc	GBP	142.120	6.783.143	0,95
						Whitbread plc	GBP	71.969	2.842.405	0,40
<i>Ολλανδία</i>										
Airbus SE	EUR	85.162	11.273.746	1,58						
Argenx SE	EUR	11.618	4.120.905	0,58						
ASML Holding NV	EUR	64.827	43.051.611	6,04	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			696.306.578	97,75	
Ferrari NV	EUR	34.424	10.273.843	1,44						
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	97.072	3.049.031	0,43						
Koninklijke KPN NV	EUR	897.378	2.948.335	0,42						
Technip Energies NV	EUR	109.768	2.289.760	0,32						
Wolters Kluwer NV	EUR	75.311	8.809.504	1,24						
				85.816.735	12,05					
						696.306.578				
						97,75				
					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ισπανία</i>				
Let's GOWEX SA*	EUR	35.372	0	0,00
			0	0,00
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			0	0,00
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			0	0,00
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.527	15.246.654	2,14
			15.246.654	2,14
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			15.246.654	2,14
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			15.246.654	2,14
Σύνολο Επενδύσεων			711.553.232	99,89
Μετρητά			1.737.925	0,24
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(936.070)	(0,13)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			712.355.087	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Γαλλία	19,44
Ηνωμένο Βασίλειο	17,34
Ελβετία	15,14
Γερμανία	12,90
Ολλανδία	12,05
Δανία	7,81
Σουηδία	4,44
Ισπανία	3,83
Ιταλία	2,51
Λουξεμβούργο	2,14
Φινλανδία	0,88
Πορτογαλία	0,75
Βέλγιο	0,51
Νορβηγία	0,15
Σύνολο Επενδύσεων	99,89
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,11
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
DKK	7.506.693	EUR	1.008.050	05/07/2023	Morgan Stanley	58	-
EUR	2.306.939	CHF	2.238.011	05/07/2023	BNP Paribas	20.116	-
EUR	2.294.231	CHF	2.238.011	03/08/2023	BNP Paribas	3.536	-
EUR	1.008.278	DKK	7.506.693	05/07/2023	Citibank	170	-
EUR	2.307.671	GBP	1.984.970	03/08/2023	Standard Chartered	1.688	-
EUR	683.489	SEK	7.975.929	05/07/2023	Merrill Lynch	6.133	-
EUR	150.720	USD	162.009	05/07/2023	BNP Paribas	2.367	-
EUR	230.806	USD	246.776	05/07/2023	Citibank	4.831	-
EUR	109.637	USD	118.530	05/07/2023	Merrill Lynch	1.098	-
EUR	73.252	USD	79.936	03/08/2023	Merrill Lynch	169	-
GBP	164.979	EUR	191.256	05/07/2023	Merrill Lynch	660	-
NOK	375.042	EUR	32.089	05/07/2023	Standard Chartered	5	-
SEK	7.975.929	EUR	675.560	05/07/2023	Barclays	1.797	-
SEK	1.214.610	USD	111.554	03/08/2023	Citibank	1.148	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						43.776	-
CHF	2.238.011	EUR	2.290.791	05/07/2023	BNP Paribas	(3.967)	-
CHF	232.022	EUR	237.864	03/08/2023	Morgan Stanley	(380)	-
EUR	1.008.338	DKK	7.506.693	03/08/2023	Morgan Stanley	(113)	-
EUR	2.487.499	GBP	2.149.949	05/07/2023	Standard Chartered	(13.484)	-
EUR	31.198	NOK	375.042	05/07/2023	Merrill Lynch	(896)	-
EUR	32.077	NOK	375.042	03/08/2023	Standard Chartered	(5)	-
EUR	675.456	SEK	7.975.929	03/08/2023	Barclays	(1.823)	-
EUR	79.726	USD	87.771	05/07/2023	BNP Paribas	(647)	-
EUR	84.438	USD	92.291	05/07/2023	Morgan Stanley	(74)	-
GBP	1.984.970	EUR	2.310.457	05/07/2023	Standard Chartered	(1.390)	-
USD	150.797	EUR	140.774	05/07/2023	BNP Paribas	(2.688)	-
USD	97.504	EUR	90.162	05/07/2023	HSBC	(877)	-
USD	14.744.361	EUR	13.789.982	05/07/2023	Morgan Stanley	(288.457)	(0,04)
USD	84.698	EUR	78.839	05/07/2023	RBC	(1.280)	-
USD	14.512.888	EUR	13.367.393	03/08/2023	BNP Paribas	(98.661)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(414.742)	(0,05)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(370.966)	(0,05)

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	175	EUR	7.751.625	86.625	0,01
Swiss Market Index, 15/09/2023	65	CHF	7.533.373	80.341	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				166.966	0,02
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				166.966	0,02

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ιρλανδία</i>				
					Bank of Ireland Group plc	EUR	629.212	5.546.504	0,42
<i>Μετοχές</i>								5.546.504	0,42
<i>Αυστρία</i>					<i>Ιταλία</i>				
ANDRITZ AG	EUR	68.807	3.500.556	0,26	Assicurazioni Generali SpA	EUR	426.689	7.973.751	0,60
Erste Group Bank AG	EUR	180.956	5.748.972	0,43	Azimut Holding SpA	EUR	83.999	1.654.570	0,12
OMV AG	EUR	142.826	5.543.791	0,42	Eni SpA	EUR	713.673	9.377.663	0,70
Strabag SE	EUR	77.139	2.850.286	0,21	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.861.896	14.162.341	1,06
Telekom Austria AG	EUR	662.509	4.495.124	0,34	Maire Tecnimont SpA	EUR	1.309.057	4.661.552	0,35
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	177.846	4.254.965	0,32	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	342.510	3.761.616	0,28
			26.393.694	1,98	OVS SpA, Reg. S	EUR	1.275.532	3.258.984	0,25
					Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	903.116	4.079.827	0,31
<i>Βέλγιο</i>					Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	469.563	4.655.717	0,35
Ageas SA/NV	EUR	119.268	4.445.118	0,33	Saras SpA	EUR	3.387.812	3.873.116	0,29
Econocom Group SA/NV	EUR	1.115.766	2.951.201	0,22	UniCredit SpA	EUR	723.702	15.498.078	1,16
KBC Group NV	EUR	93.372	5.979.543	0,45	Unipol Gruppo SpA	EUR	925.656	4.535.252	0,34
Telenet Group Holding NV	EUR	154.804	3.193.607	0,24				77.492.467	5,81
			16.569.469	1,24					
<i>Δανία</i>					<i>Τζερσεϋ</i>				
D/S Norden A/S	DKK	93.672	4.282.061	0,32	Glencore plc	GBP	3.774.137	19.602.685	1,47
Danske Bank A/S	DKK	337.926	7.534.398	0,56	Man Group plc	GBP	1.414.323	3.602.420	0,27
ISS A/S	DKK	213.462	4.140.870	0,31	WPP plc	GBP	426.267	4.088.090	0,31
Jyske Bank A/S	DKK	41.738	2.912.982	0,22				27.293.195	2,05
Sydbank A/S	DKK	67.641	2.874.088	0,22					
			21.744.399	1,63	<i>Λουξεμβούργο</i>				
<i>Φινλανδία</i>					ArcelorMittal SA	EUR	342.346	8.570.632	0,64
Fortum OYJ	EUR	429.535	5.314.422	0,40	Tenaris SA	EUR	317.365	4.347.107	0,33
Nordea Bank Abp	SEK	1.231.873	12.339.616	0,93				12.917.739	0,97
Outokumpu OYJ	EUR	863.294	4.256.039	0,32					
TietoEVRY OYJ	EUR	144.149	3.662.826	0,27	<i>Ολλανδία</i>				
			25.572.903	1,92	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	293.808	4.210.269	0,32
<i>Γαλλία</i>					ASR Nederland NV	EUR	121.173	4.995.963	0,37
Air France-KLM	EUR	2.289.060	3.982.964	0,30	Heijmans NV, CVA	EUR	240.613	2.615.463	0,20
AXA SA	EUR	698.774	18.978.702	1,42	ING Groep NV	EUR	924.507	11.455.566	0,86
BNP Paribas SA	EUR	376.187	21.841.417	1,64	Iveco Group NV	EUR	532.300	4.379.764	0,33
Carrefour SA	EUR	365.474	6.383.003	0,48	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	268.907	8.446.369	0,63
Cie de Saint-Gobain	EUR	198.421	11.101.655	0,83	OCI NV	EUR	170.956	3.791.804	0,28
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	304.447	8.264.214	0,62	Randstad NV	EUR	103.176	5.013.322	0,38
Coface SA	EUR	289.042	3.673.724	0,27	Stellantis NV	EUR	847.917	13.628.570	1,02
Derichebourg SA	EUR	564.073	2.879.593	0,22	Technip Energies NV	EUR	206.820	4.314.265	0,32
Eiffage SA	EUR	54.521	5.224.202	0,39	Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	67.710	2.061.770	0,16
Engie SA	EUR	801.894	12.264.969	0,92				64.913.125	4,87
IPSOS	EUR	93.346	4.772.314	0,36	<i>Νορβηγία</i>				
Orange SA	EUR	957.136	10.316.969	0,77	DNB Bank ASA	NOK	435.024	7.484.629	0,56
Publicis Groupe SA	EUR	123.998	9.168.412	0,69	Equinor ASA	NOK	420.833	11.261.355	0,84
Renault SA	EUR	141.272	5.481.707	0,41	Europris ASA, Reg. S	NOK	623.106	3.829.928	0,29
Rexel SA	EUR	139.351	3.166.055	0,24	Hoegh Autoliners ASA	NOK	536.629	2.809.320	0,21
Sanofi	EUR	160.596	15.757.679	1,18	Norsk Hydro ASA	NOK	770.963	4.209.274	0,31
Sopra Steria Group SACA	EUR	22.408	4.120.831	0,31	Storebrand ASA	NOK	497.692	3.566.110	0,27
TotalEnergies SE	EUR	803.851	42.314.717	3,17	Telenor ASA	NOK	496.147	4.629.024	0,35
Vallorec SA	EUR	344.628	3.742.660	0,28				37.789.640	2,83
Verallia SA, Reg. S	EUR	126.130	4.303.556	0,32	<i>Πορτογαλία</i>				
			197.739.343	14,82	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	539.068	5.770.723	0,43
								5.770.723	0,43
<i>Γερμανία</i>					<i>Ισπανία</i>				
Allianz SE	EUR	135.532	28.949.635	2,17	Acerinox SA	EUR	396.066	3.900.062	0,29
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	142.152	16.027.638	1,20	Applus Services SA	EUR	436.800	4.326.504	0,33
Commerzbank AG	EUR	558.321	5.672.541	0,43	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.196.713	15.504.400	1,16
Continental AG	EUR	85.244	5.906.557	0,44	Banco Santander SA	EUR	5.843.988	19.938.226	1,50
Daimler Truck Holding AG	EUR	262.197	8.644.635	0,65	CaixaBank SA	EUR	2.009.640	7.640.651	0,57
Deutsche Bank AG	EUR	641.135	6.179.580	0,46	Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	746.755	3.214.034	0,24
Deutsche Lufthansa AG	EUR	598.604	5.653.516	0,42	Grupo Catalana Occidente SA	EUR	48.649	1.375.550	0,10
Deutsche Telekom AG	EUR	1.075.951	21.519.558	1,61	Repsol SA	EUR	663.070	8.856.958	0,66
E.ON SE	EUR	1.056.784	12.353.805	0,93				64.756.385	4,85
Freenet AG	EUR	189.068	4.354.236	0,33	<i>Σουηδία</i>				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	235.481	5.969.443	0,45	Boliden AB	SEK	182.427	4.837.980	0,36
Heidelberg Materials AG	EUR	106.436	8.048.690	0,60	Loomis AB	SEK	146.836	3.911.874	0,29
HOCHTIEF AG	EUR	59.618	4.715.784	0,35	Securitas AB 'B'	SEK	649.659	4.888.290	0,37
Mercedes-Benz Group AG	EUR	276.467	20.383.912	1,53	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	749.101	7.603.908	0,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	14.455	4.979.025	0,37	SSAB AB 'B'	SEK	914.565	5.811.256	0,44
RWE AG	EUR	216.432	8.652.951	0,65	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	668.125	5.144.121	0,38
Schaeffler AG Preference	EUR	374.905	2.103.217	0,16				32.197.429	2,41
Talanx AG	EUR	108.056	5.683.746	0,43					
Volkswagen AG Preference	EUR	87.543	10.787.048	0,81					
			186.585.517	13,99					

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Ελβετία				
Baloise Holding AG	CHF	40.376	5.429.094	0,41
Holcim AG	CHF	156.683	9.683.975	0,73
Implenia AG	CHF	104.450	4.581.070	0,34
Julius Baer Group Ltd.	CHF	134.342	7.743.122	0,58
Novartis AG	CHF	653.091	60.010.395	4,50
Roche Holding AG	CHF	13.016	3.652.295	0,27
Swiss Re AG	CHF	75.193	6.938.434	0,52
Swisscom AG	CHF	13.190	7.548.463	0,57
UBS Group AG	CHF	1.160.479	21.500.233	1,61
Zurich Insurance Group AG	CHF	52.620	22.979.128	1,72
			150.066.209	11,25
Ηνωμένο Βασίλειο				
3i Group plc	GBP	504.940	11.419.229	0,86
Anglo American plc	GBP	425.872	11.076.513	0,83
Aviva plc	GBP	1.278.415	5.893.818	0,44
Balfour Beatty plc	GBP	1.161.527	4.649.591	0,35
Barclays plc	GBP	6.635.047	11.903.795	0,89
Barratt Developments plc	GBP	749.280	3.636.983	0,27
Beazley plc	GBP	420.263	2.866.189	0,22
Berkeley Group Holdings plc	GBP	54.152	2.480.795	0,19
BP plc	GBP	5.478.104	29.329.269	2,20
BT Group plc	GBP	3.406.325	4.894.876	0,37
Centrica plc	GBP	4.668.877	6.753.968	0,51
Drax Group plc	GBP	537.067	3.636.237	0,27
DS Smith plc	GBP	1.136.753	3.627.377	0,27
Energie plc	GBP	290.404	3.469.555	0,26
GSK plc	GBP	1.164.136	18.805.359	1,41
Harbour Energy plc	GBP	1.015.193	2.693.858	0,20
HSBC Holdings plc	GBP	6.216.417	45.118.627	3,38
IG Group Holdings plc	GBP	308.247	2.438.420	0,18
Inchcape plc	GBP	487.150	4.414.697	0,33
Investec plc	GBP	767.253	3.973.248	0,30
J Sainsbury plc	GBP	1.798.621	5.637.916	0,42
JD Sports Fashion plc	GBP	2.329.742	3.927.145	0,30
JET2 plc	GBP	264.207	3.848.127	0,29
Legal & General Group plc	GBP	2.866.126	7.608.721	0,57
Lloyds Banking Group plc	GBP	24.837.480	12.699.653	0,95
Marks & Spencer Group plc	GBP	1.804.152	4.000.339	0,30
Mitie Group plc	GBP	3.475.724	3.918.049	0,29
NatWest Group plc	GBP	2.145.516	6.031.416	0,45
OSB Group plc	GBP	497.919	2.802.369	0,21
Paragon Banking Group plc	GBP	592.081	3.674.653	0,28
Persimmon plc	GBP	289.688	3.489.646	0,26
Premier Foods plc	GBP	2.343.882	3.495.622	0,26
Prudential plc	GBP	277.198	3.546.376	0,27
Rio Tinto plc	GBP	380.550	22.170.567	1,66
Shell plc	GBP	2.091.470	56.933.548	4,27
Standard Chartered plc	GBP	817.266	6.529.719	0,49
SThree plc	GBP	441.299	1.763.439	0,13
Taylor Wimpey plc	GBP	1.669.673	2.010.840	0,15
Tesco plc	GBP	3.265.390	9.479.674	0,71
Vodafone Group plc	GBP	10.680.300	9.223.440	0,69
			355.873.663	26,68
Σύνολο Μετοχών			1.309.222.404	98,15
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.309.222.404	98,15
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.964	19.601.375	1,47
			19.601.375	1,47
Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ			19.601.375	1,47
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			19.601.375	1,47
Σύνολο Επενδύσεων			1.328.823.779	99,62
Μετρητά			607.275	0,05
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			4.493.062	0,33
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.333.924.116	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Ηνωμένο Βασίλειο	% Καθαρού Ενεργητικού
Γαλλία	14,82
Γερμανία	13,99
Ελβετία	11,25
Ιταλία	5,81
Ολλανδία	4,87
Ισπανία	4,85
Νορβηγία	2,83
Λουξεμβούργο	2,44
Σουηδία	2,41
Τζέρσεϋ	2,05
Αυστρία	1,98
Φινλανδία	1,92
Δανία	1,63
Βέλγιο	1,24
Πορτογαλία	0,43
Ιρλανδία	0,42
Σύνολο Επενδύσεων	99,62
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,38
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	8.988	USD	9.961	05/07/2023	Goldman Sachs	63	-
DKK	87.525	EUR	11.753	05/07/2023	Morgan Stanley	1	-
EUR	13.252	CHF	12.875	05/07/2023	Barclays	96	-
EUR	74.480	CHF	72.255	05/07/2023	BNP Paribas	649	-
EUR	68.160	CHF	66.489	03/08/2023	BNP Paribas	105	-
EUR	11.756	DKK	87.525	05/07/2023	Citibank	2	-
EUR	3.820	GBP	3.270	05/07/2023	Merrill Lynch	16	-
EUR	180.655	GBP	155.393	03/08/2023	Standard Chartered	132	-
EUR	19.599	SEK	228.712	05/07/2023	Merrill Lynch	176	-
EUR	7.470	USD	8.030	05/07/2023	BNP Paribas	117	-
EUR	11.185	USD	11.959	05/07/2023	Citibank	234	-
EUR	33.880	USD	36.715	05/07/2023	Goldman Sachs	259	-
EUR	7.067	USD	7.549	05/07/2023	Morgan Stanley	154	-
EUR	4.081	USD	4.443	03/08/2023	Morgan Stanley	19	-
GBP	20.632	USD	26.120	05/07/2023	Merrill Lynch	82	-
NOK	211.242	EUR	18.074	05/07/2023	Standard Chartered	3	-
SEK	233.081	EUR	19.742	05/07/2023	Barclays	52	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						2.160	-
CHF	66.489	EUR	68.058	05/07/2023	BNP Paribas	(118)	-
CHF	4.540	EUR	4.674	05/07/2023	Morgan Stanley	(35)	-
CHF	5.112	GBP	4.521	05/07/2023	Merrill Lynch	(36)	-
EUR	11.757	DKK	87.525	03/08/2023	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	203.689	GBP	176.048	05/07/2023	Standard Chartered	(1.104)	-
EUR	23.891	NOK	287.202	05/07/2023	Merrill Lynch	(686)	-
EUR	18.067	NOK	211.242	03/08/2023	Standard Chartered	(3)	-
EUR	19.739	SEK	233.081	03/08/2023	Barclays	(53)	-
EUR	4.007	USD	4.382	05/07/2023	BNP Paribas	(6)	-
EUR	4.230	USD	4.623	05/07/2023	Morgan Stanley	(4)	-
EUR	3.383	USD	3.712	03/08/2023	Citibank	(11)	-
GBP	11.521	EUR	13.451	05/07/2023	HSBC	(49)	-
GBP	155.393	EUR	180.873	05/07/2023	Standard Chartered	(109)	-
GBP	3.782	USD	4.819	03/08/2023	HSBC	(11)	-
NOK	40.862	EUR	3.524	05/07/2023	Morgan Stanley	(27)	-
NOK	35.098	USD	3.338	05/07/2023	Morgan Stanley	(53)	-
SEK	44.568	USD	4.164	05/07/2023	BNP Paribas	(28)	-
USD	20.768	EUR	19.386	05/07/2023	BNP Paribas	(369)	-
USD	750.615	EUR	702.050	05/07/2023	Morgan Stanley	(14.706)	-
USD	667.066	EUR	614.436	03/08/2023	BNP Paribas	(4.556)	-
USD	4.657	GBP	3.706	05/07/2023	Barclays	(47)	-
USD	3.546	GBP	2.809	03/08/2023	Morgan Stanley	(21)	-
USD	4.513	SEK	48.936	05/07/2023	Goldman Sachs	(23)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(22.056)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(19.896)	-

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ισπανία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	792.179	5.591.199	0,70
<i>Αυστρία</i>					EDP Renovaveis SA	EUR	491.328	8.955.681	1,12
ANDRITZ AG	EUR	36.137	1.838.470	0,23	Iberdrola SA	EUR	940.328	11.300.392	1,42
			1.838.470	0,23	Industria de Diseno Textil SA	EUR	298.471	10.544.981	1,32
								36.392.253	4,56
<i>Δανία</i>					<i>Σουηδία</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	236.530	34.889.941	4,37	Boliden AB	SEK	249.463	6.615.781	0,83
			34.889.941	4,37	Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	342.309	3.024.810	0,38
								9.640.591	1,21
<i>Φινλανδία</i>					<i>Ελβετία</i>				
Nokia OYJ	EUR	237.493	914.229	0,12	ABB Ltd.	CHF	284.649	10.234.747	1,28
Nordea Bank Abp	SEK	982.262	9.839.274	1,23	Cie Financiere Richemont SA	CHF	65.912	10.229.878	1,28
			10.753.503	1,35	Julius Baer Group Ltd.	CHF	98.379	5.670.309	0,71
					Nestle SA	CHF	293.459	32.350.188	4,06
<i>Γαλλία</i>					Novartis AG	CHF	304.285	27.959.753	3,50
Air Liquide SA	EUR	70.835	11.690.608	1,46	Roche Holding AG	CHF	86.751	24.342.364	3,05
AXA SA	EUR	153.063	4.157.191	0,52	SIG Group AG	CHF	272.366	6.882.167	0,86
BNP Paribas SA	EUR	211.435	12.275.916	1,54	Sika AG	CHF	15.936	4.150.471	0,52
Capgemini SE	EUR	50.148	8.694.410	1,09	Straumann Holding AG	CHF	41.597	6.150.051	0,77
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	80.806	2.193.479	0,27	UBS Group AG	CHF	515.474	9.550.204	1,20
Legrand SA	EUR	98.376	8.950.248	1,12	Zurich Insurance Group AG	CHF	28.855	12.600.964	1,58
L'Oreal SA	EUR	45.043	19.260.387	2,41				150.121.096	18,81
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	35.576	30.623.821	3,84	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	126.234	9.333.742	1,17	3i Group plc	GBP	703.662	15.913.332	1,99
Schneider Electric SE	EUR	128.816	21.478.780	2,69	Ashtead Group plc	GBP	150.059	9.519.153	1,19
SPIE SA	EUR	174.240	5.154.019	0,65	AstraZeneca plc	GBP	254.682	33.446.793	4,19
Vinci SA	EUR	135.449	14.437.509	1,81	Berkeley Group Holdings plc	GBP	83.490	3.824.819	0,48
			148.250.110	18,57	Burberry Group plc	GBP	156.545	3.839.844	0,48
					GSK plc	GBP	327.659	5.292.977	0,66
<i>Γερμανία</i>					JD Sports Fashion plc	GBP	2.179.978	3.674.694	0,46
Allianz SE	EUR	33.462	7.147.483	0,90	Lloyds Banking Group plc	GBP	16.352.051	8.360.968	1,05
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	119.357	13.457.502	1,69	London Stock Exchange Group plc	GBP	43.317	4.220.810	0,53
Deutsche Boerse AG	EUR	53.238	9.011.862	1,13	NatWest Group plc	GBP	573.392	1.611.904	0,20
Deutsche Telekom AG	EUR	789.567	15.791.735	1,98	OSB Group plc	GBP	1.119.747	6.302.118	0,79
GEA Group AG	EUR	148.105	5.687.232	0,71	Prudential plc	GBP	456.023	5.834.202	0,73
Infineon Technologies AG	EUR	289.357	10.915.993	1,37	RELX plc	GBP	528.637	16.180.024	2,03
Mercedes-Benz Group AG	EUR	96.292	7.099.609	0,89	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	22.715	2.749.512	0,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	50.057	17.242.134	2,16	SSE plc	GBP	345.621	7.415.162	0,93
SAP SE	EUR	130.361	16.245.588	2,03	Tate & Lyle plc	GBP	1.245.237	10.531.426	1,32
Siemens AG	EUR	102.616	15.673.568	1,96	Tesco plc	GBP	1.263.599	3.668.323	0,46
			118.272.706	14,82				142.386.061	17,84
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	301.238	2.655.413	0,33				787.381.040	98,64
Smurfit Kappa Group plc	EUR	167.513	5.128.411	0,64	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
			7.783.824	0,97				787.381.040	98,64
					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Ιταλία</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Amplifon SpA	EUR	86.195	2.893.566	0,36	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.756.665	6.660.103	0,84	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund				
Prysmian SpA	EUR	309.725	11.809.814	1,48	- JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.346	13.435.784	1,68
UniCredit SpA	EUR	506.814	10.853.422	1,36				13.435.784	1,68
			32.216.905	4,04					
<i>Ολλανδία</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Arcadis NV	EUR	57.826	2.211.266	0,28				13.435.784	1,68
ASM International NV	EUR	9.955	3.858.807	0,48	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
ASML Holding NV	EUR	48.912	32.482.459	4,07				13.435.784	1,68
ASR Nederland NV	EUR	157.411	6.490.055	0,81	Σύνολο Επενδύσεων				
CNH Industrial NV	EUR	427.385	5.627.592	0,71				800.816.824	100,32
ING Groep NV	EUR	697.058	8.637.246	1,08	Μετρητά				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	428.659	13.464.179	1,69				478.345	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	1.565.229	5.142.560	0,64	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
NN Group NV	EUR	73.691	2.509.547	0,31				(3.066.204)	(0,38)
Wolters Kluwer NV	EUR	83.608	9.780.046	1,23	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
			90.203.757	11,30				798.228.965	100,00
<i>Νορβηγία</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Storebrand ASA	NOK	206.455	1.479.311	0,18					
			1.479.311	0,18					
<i>Πορτογαλία</i>									
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	124.556	3.152.512	0,39					
			3.152.512	0,39					

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ελβετία	18,81
Γαλλία	18,57
Ηνωμένο Βασίλειο	17,84
Γερμανία	14,82
Ολλανδία	11,30
Ισπανία	4,56
Δανία	4,37
Ιταλία	4,04
Λουξεμβούργο	1,68
Φινλανδία	1,35
Σουηδία	1,21
Ιρλανδία	0,97
Πορτογαλία	0,39
Αυστρία	0,23
Νορβηγία	0,18
Σύνολο Επενδύσεων	100,32
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,32)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	42	EUR	1.860.390	16.614	-
FTSE 100 Index, 15/09/2023	12	GBP	1.054.111	9.597	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				26.211	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				26.211	-

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Τζέρσεϋ</i>				
<i>Μετοχές</i>					Man Group plc				
					GBP	1.079.866	2.750.525	0,72	
					2.750.525				0,72
<i>Αυστρία</i>					<i>Ολλανδία</i>				
ANDRITZ AG	EUR	25.777	1.311.405	0,34	Aalberts NV	EUR	122.095	4.702.489	1,24
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	81.877	3.345.494	0,88	AMG Critical Materials NV	EUR	121.980	5.803.808	1,53
PIERER Mobility AG	CHF	25.218	1.969.864	0,52	Arcadis NV	EUR	177.003	6.768.595	1,78
Wienerberger AG	EUR	68.741	1.922.686	0,51	ASR Nederland NV	EUR	119.557	4.929.335	1,30
					BE Semiconductor Industries NV	EUR	7.809	777.308	0,20
					IMCD NV	EUR	13.200	1.739.760	0,46
					24.721.295				6,51
<i>Βέλγιο</i>					<i>Νορβηγία</i>				
Azelis Group NV	EUR	82.167	1.712.360	0,45	Sparebanken Vest	NOK	191.023	1.682.109	0,44
Fagron	EUR	416.131	6.427.143	1,69					
Lotus Bakeries NV	EUR	285	2.061.975	0,54	1.682.109				0,44
Melexis NV	EUR	27.769	2.500.599	0,66					
					12.702.077				3,34
<i>Δανία</i>					<i>Ισπανία</i>				
ISS A/S	DKK	223.961	4.344.536	1,14	Banco de Sabadell SA	EUR	1.541.941	1.637.541	0,43
Jyske Bank A/S	DKK	23.507	1.640.603	0,43	CIE Automotive SA	EUR	230.670	6.495.667	1,71
NKT A/S	DKK	153.053	8.513.447	2,24	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	144.667	1.137.806	0,30
Spar Nord Bank A/S	DKK	167.372	2.407.275	0,63					
Sydbank A/S	DKK	58.689	2.493.714	0,66	9.271.014				2,44
					19.399.575				5,10
<i>Φινλανδία</i>					<i>Σουηδία</i>				
Valmet OYJ	EUR	184.542	4.706.744	1,24	AAK AB	SEK	369.370	6.358.477	1,67
					AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	415.185	1.765.633	0,46
					Beijer Ref AB	SEK	170.413	1.995.020	0,53
					Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	502.747	4.442.519	1,17
					Bufab AB	SEK	130.930	4.106.352	1,08
					Electrolux Professional AB 'B'	SEK	886.260	4.386.127	1,15
<i>Γαλλία</i>					Fortnox AB	SEK	465.864	2.511.108	0,66
Elis SA	EUR	110.420	1.956.642	0,51	Hexpol AB	SEK	357.200	3.479.466	0,92
Neoen SA, Reg. S	EUR	76.309	2.198.462	0,58	HMS Networks AB	SEK	44.082	1.989.767	0,52
SES-imagotag SA	EUR	15.253	1.399.463	0,37	Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	326.695	3.842.643	1,01
Sopra Steria Group SACA	EUR	9.970	1.833.483	0,48	Munters Group AB, Reg. S	SEK	86.335	897.441	0,24
SPIE SA	EUR	379.689	11.231.201	2,96	NCAB Group AB	SEK	344.582	2.469.863	0,65
					New Wave Group AB 'B'	SEK	202.314	1.649.778	0,43
					Norwa24 Group AB	SEK	1.351.054	2.825.444	0,74
<i>Γερμανία</i>					Sinch AB, Reg. S	SEK	829.262	1.701.831	0,45
AIXTRON SE	EUR	51.081	1.597.047	0,42	Thule Group AB, Reg. S	SEK	145.853	3.903.027	1,03
Atoss Software AG	EUR	17.960	3.735.680	0,98	Trelleborg AB 'B'	SEK	186.382	4.211.191	1,11
Bechtel AG	EUR	153.406	5.567.104	1,47	Vitrolife AB	SEK	274.668	4.903.188	1,29
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	53.360	3.076.204	0,81					
Duerr AG	EUR	98.335	2.899.899	0,76	57.438.875				15,11
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	37.064	1.346.535	0,35	<i>Ελβετία</i>				
Encavis AG	EUR	121.528	1.825.654	0,48	Bossard Holding AG 'A'	CHF	2.323	471.149	0,12
FUCHS PETROLUB SE	EUR	76.953	2.264.342	0,60	Georg Fischer AG	CHF	85.429	5.852.646	1,54
FUCHS PETROLUB SE Preference	EUR	123.285	4.461.684	1,17	Helvetia Holding AG	CHF	22.131	2.745.162	0,72
HUGO BOSS AG	EUR	29.392	2.099.765	0,55	Inficon Holding AG	CHF	1.983	2.198.369	0,58
Jungheinrich AG	EUR	123.646	4.144.614	1,09	LEM Holding SA	CHF	502	1.139.971	0,30
Rational AG	EUR	1.241	820.301	0,22	SIG Group AG	CHF	29.725	751.094	0,20
SAF-Holland SE	EUR	280.060	3.555.362	0,94	Tecan Group AG	CHF	10.396	3.642.352	0,96
Stabilus SE	EUR	30.950	1.697.608	0,45					
TAG Immobilien AG	EUR	227.013	1.976.148	0,52	16.800.743				4,42
Zalando SE, Reg. S	EUR	199.480	5.218.397	1,37	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
					Beazley plc	GBP	272.258	1.856.796	0,49
					Bellway plc	GBP	212.334	4.945.206	1,30
<i>Γκουέρνα</i>					Britvic plc	GBP	461.490	4.574.068	1,20
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	69.367	2.908.211	0,77	Bytes Technology Group plc	GBP	690.525	4.267.555	1,12
					Computacenter plc	GBP	252.265	6.752.652	1,78
					Dunelm Group plc	GBP	722.826	9.443.093	2,48
					Ergomed plc	GBP	105.597	1.201.410	0,32
<i>Ιρλανδία</i>					Firstgroup plc	GBP	1.923.899	3.254.224	0,86
Grafton Group plc	GBP	371.725	3.397.223	0,89	Future plc	GBP	160.546	1.255.541	0,33
					Gamma Communications plc	GBP	250.276	3.339.515	0,88
					Howden Joinery Group plc	GBP	621.461	4.681.893	1,23
					Inchcape plc	GBP	647.028	5.863.559	1,54
<i>Ιταλία</i>					Intermediate Capital Group plc	GBP	411.348	6.619.281	1,74
Banco BPM SpA	EUR	416.128	1.775.410	0,47	Keller Group plc	GBP	243.858	1.987.220	0,52
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	1.125.098	11.369.115	2,99	Mitie Group plc	GBP	3.932.368	4.432.806	1,17
BPER Banca	EUR	743.890	2.082.520	0,55	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	728.608	2.291.930	0,60
Brembo SpA	EUR	172.216	2.331.805	0,61	Next 15 Group plc	GBP	208.677	1.662.899	0,44
Intercos SpA	EUR	448.412	6.905.545	1,82	OSB Group plc	GBP	1.211.100	6.816.267	1,79
Interpump Group SpA	EUR	60.340	3.058.031	0,80	Pets at Home Group plc	GBP	661.749	2.914.571	0,77
Prysmian SpA	EUR	104.280	3.976.196	1,05	Premier Foods plc	GBP	1.485.961	2.216.135	0,58
Reply SpA	EUR	20.577	2.147.210	0,56	Redrow plc	GBP	806.420	4.170.916	1,10
Sanlorenzo SpA	EUR	52.021	2.043.125	0,54	Renew Holdings plc	GBP	220.020	1.917.100	0,50
Unipol Gruppo SpA	EUR	961.010	4.708.469	1,24	RS GROUP plc	GBP	332.548	2.940.531	0,77
					Savills plc	GBP	173.946	1.795.858	0,45
					Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	1.362.200	1.823.967	0,48
					SThree plc	GBP	510.486	2.039.911	0,54
					Tate & Lyle plc	GBP	317.283	2.683.379	0,71

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Urban Logistics REIT plc, REIT	GBP	1.315.906	1.737.487	0,46
Volution Group plc	GBP	332.925	1.463.606	0,39
Watches of Switzerland Group plc	GBP	210.113	1.500.186	0,39
			102.359.562	26,93
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			371.990.423	97,87
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			371.990.423	97,87
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	581	5.801.396	1,53
			5.801.396	1,53
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			5.801.396	1,53
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			5.801.396	1,53
Σύνολο Επενδύσεων			377.791.819	99,40
Μετρητά			92.362	0,02
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			2.190.254	0,58
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			380.074.435	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένο Βασίλειο	26,93
Σουηδία	15,11
Γερμανία	12,18
Ιταλία	10,63
Ολλανδία	6,51
Δανία	5,10
Γαλλία	4,90
Ελβετία	4,42
Βέλγιο	3,34
Ισπανία	2,44
Αυστρία	2,25
Λουξεμβούργο	1,53
Φινλανδία	1,24
Ιρλανδία	0,89
Γκουέρτσι	0,77
Τσέχια	0,72
Νορβηγία	0,44
Σύνολο Επενδύσεων	99,40
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,60
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Μετοχές</i>					Abbvie, Inc.	USD	587.301	71.573.275	2,34
<i>Καναδάς</i>					Adobe, Inc.	USD	75.933	33.965.415	1,11
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	880.215	49.957.118	1,63	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	264.864	27.503.895	0,90
			49.957.118	1,63	Amazon.Com, Inc.	USD	1.492.728	177.815.070	5,81
<i>Δανία</i>					Analog Devices, Inc.	USD	234.462	41.548.298	1,36
Novo Nordisk A/s 'B'	DKK	178.673	26.355.602	0,86	Baker Hughes Co.	USD	683.226	19.761.624	0,65
			26.355.602	0,86	Bank of America Corp.	USD	2.349.659	62.044.338	2,03
<i>Φινλανδία</i>					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	787.498	46.243.873	1,51
Nordea Bank Abp	SEK	1.480.930	14.834.408	0,49	Charles Schwab Corp. (The)	USD	551.622	29.020.773	0,95
			14.834.408	0,49	CME Group, Inc.	USD	474.405	80.136.214	2,62
<i>Γαλλία</i>					Coca-Cola Co. (The)	USD	1.564.933	85.885.013	2,81
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	66.147	56.939.338	1,86	ConocoPhillips	USD	484.864	45.757.930	1,50
Safran SA	EUR	307.833	44.238.680	1,45	Deere & Co.	USD	207.190	77.091.945	2,52
Vinci SA	EUR	798.238	85.084.188	2,78	Dow, Inc.	USD	546.791	26.668.579	0,87
			186.262.206	6,09	EOG Resources, Inc.	USD	226.959	23.570.897	0,77
<i>Γερμανία</i>					Marriott International, Inc. 'A'	USD	282.563	47.466.444	1,55
RWE AG	EUR	1.477.664	59.077.007	1,93	Mastercard, Inc. 'A'	USD	230.016	82.307.602	2,69
			59.077.007	1,93	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	313.467	82.303.746	2,69
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Microsoft Corp.	USD	777.157	242.498.603	7,93
AIA Group Ltd.	HKD	2.560.600	23.676.884	0,78	Nextera Energy, Inc.	USD	602.785	40.541.707	1,33
			23.676.884	0,78	NVIDIA Corp.	USD	233.273	89.769.517	2,94
<i>Ινδία</i>					Progressive Corp. (The)	USD	284.360	34.369.281	1,12
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1.690.800	53.238.344	1,74	Prologis, Inc., REIT	USD	530.328	59.372.939	1,94
			53.238.344	1,74	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	565.690	32.226.717	1,05
<i>Ιαπωνία</i>					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	54.417	35.219.808	1,15
Hoya Corp.	JPY	304.800	33.022.765	1,08	Ross Stores, Inc.	USD	423.592	42.913.903	1,40
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.163.200	35.190.810	1,15	S&P Global, Inc.	USD	195.239	71.635.012	2,34
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.037.700	21.804.407	0,71	Teradyne, Inc.	USD	297.598	30.198.566	0,99
			90.017.982	2,94	Uber Technologies, Inc.	USD	1.881.985	74.400.450	2,43
<i>Μεξικό</i>					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	220.452	35.589.270	1,16
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	12.142.486	44.106.133	1,44	Unitedhealth Group, Inc.	USD	231.660	101.079.706	3,31
			44.106.133	1,44	Yum! Brands, Inc.	USD	435.723	54.854.413	1,79
<i>Ολλανδία</i>								2.005.334.823	65,56
ASML Holding NV	EUR	57.059	37.892.882	1,24	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			3.021.627.631	98,78
NXP Semiconductors NV	USD	206.144	38.464.167	1,26	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			3.021.627.631	98,78
			76.357.049	2,50	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	824.130	41.381.943	1,35	<i>Λουξεμβούργο</i>				
			41.381.943	1,35	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	29.791.742	27.281.814	0,89
<i>Σουηδία</i>								27.281.814	0,89
Volvo AB 'B'	SEK	1.594.851	30.335.937	0,99	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			27.281.814	0,89
			30.335.937	0,99	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			27.281.814	0,89
<i>Ελβετία</i>					Σύνολο Επενδύσεων			3.048.909.445	99,67
Roche Holding AG	CHF	188.700	52.949.293	1,73	Μετρητά			14.800.231	0,48
Zurich Insurance Group AG	CHF	92.459	40.376.800	1,32	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(4.847.843)	(0,15)
			93.326.093	3,05	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			3.058.861.833	100,00
<i>Ταϊβάν</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.019.830	94.614.447	3,09					
			94.614.447	3,09					
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>									
AstraZeneca plc	GBP	395.893	51.991.704	1,70					
RIO Tinto plc	GBP	537.099	31.290.998	1,02					
Shell plc	GBP	1.817.256	49.468.953	1,62					
			132.751.655	4,34					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	65,56
Γαλλία	6,09
Ηνωμένο Βασίλειο	4,34
Ταϊβάν	3,09
Ελβετία	3,05
Ιαπωνία	2,94
Ολλανδία	2,50
Γερμανία	1,93
Ινδία	1,74
Καναδάς	1,63
Μεξικό	1,44
Νότια Κορέα	1,35
Σουηδία	0,99
Λουξεμβούργο	0,89
Δανία	0,86
Χονγκ Κονγκ	0,78
Φινλανδία	0,49
Σύνολο Επενδύσεων	99,67
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,33
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	69.211.756	USD	45.906.773	31/07/2023	BNP Paribas	161.250	0,01
CAD	37.737.357	USD	27.753.476	31/07/2023	RBC	713.177	0,02
CHF	1.316.284	EUR	1.345.162	08/08/2023	BNP Paribas	2.474	-
CHF	184.999	JPY	28.717.227	10/07/2023	Morgan Stanley	6.893	-
CHF	332.249	USD	370.102	10/07/2023	Goldman Sachs	757	-
CHF	522.777	USD	577.689	10/07/2023	HSBC	5.447	-
CHF	250.386	USD	279.041	31/07/2023	BNP Paribas	1.072	-
CHF	6.750	USD	7.495	31/07/2023	RBC	54	-
CHF	39.674	USD	44.168	31/07/2023	Standard Chartered	212	-
CHF	186.043	USD	207.594	31/07/2023	State Street	560	-
CHF	252.355	USD	281.096	08/08/2023	Morgan Stanley	1.430	-
DKK	23.273.203	EUR	3.125.454	10/07/2023	Morgan Stanley	174	-
EUR	3.990.083	AUD	6.539.748	08/08/2023	State Street	9.072	-
EUR	7.965.820	CAD	11.461.651	08/08/2023	Morgan Stanley	43.435	-
EUR	32.492.057	CHF	31.736.987	10/07/2023	BNP Paribas	54.569	-
EUR	6.872.110	CHF	6.665.261	10/07/2023	Merrill Lynch	59.733	-
EUR	6.834.327	CHF	6.665.261	08/08/2023	BNP Paribas	10.313	-
EUR	3.126.159	DKK	23.273.203	10/07/2023	Merrill Lynch	530	-
EUR	9.514.730	GBP	8.185.900	08/08/2023	Citibank	7.278	-
EUR	18.482.659	JPY	2.750.510.959	10/07/2023	Merrill Lynch	1.032.675	0,03
EUR	16.250.518	JPY	2.539.947.831	08/08/2023	Morgan Stanley	83.407	-
EUR	4.324.156	SEK	50.460.640	10/07/2023	BNP Paribas	38.874	-
EUR	6.755.028	USD	7.233.414	10/07/2023	Barclays	132.899	0,01
EUR	15.025.146	USD	16.083.450	10/07/2023	BNP Paribas	300.884	0,01
EUR	6.481.307	USD	6.990.589	10/07/2023	HSBC	81.482	-
EUR	1.510.162	USD	1.625.413	10/07/2023	Merrill Lynch	22.110	-
EUR	205.876.573	USD	220.227.497	10/07/2023	Morgan Stanley	4.260.169	0,14
EUR	10.438.511	USD	11.314.664	31/07/2023	BNP Paribas	92.091	-
EUR	9.723.150	USD	10.478.200	31/07/2023	Merrill Lynch	141.614	0,01
EUR	47.262.402	USD	51.235.329	31/07/2023	RBC	411.499	0,01
EUR	20.602.881	USD	22.383.598	31/07/2023	Standard Chartered	134.743	0,01
EUR	2.546.851	USD	2.728.536	31/07/2023	State Street	51.807	-
EUR	186.096.171	USD	202.115.701	08/08/2023	Citibank	1.351.969	0,05
EUR	1.931.662	USD	2.100.686	08/08/2023	HSBC	11.526	-
GBP	1.692.446	EUR	1.966.060	10/07/2023	Morgan Stanley	2.314	-
GBP	8.947.016	USD	11.183.059	31/07/2023	Barclays	169.342	0,01
GBP	943.370	USD	1.175.585	31/07/2023	State Street	21.105	-
KRW	3.418.095.822	USD	2.589.957	10/07/2023	Citibank	4.505	-
SEK	50.460.640	EUR	4.273.312	10/07/2023	Morgan Stanley	11.970	-
TWD	299.261.544	USD	9.602.427	10/07/2023	Standard Chartered	1.367	-
USD	319.483	CAD	421.930	31/07/2023	Barclays	420	-
USD	531.240	CAD	698.246	31/07/2023	RBC	3.012	-
USD	289.456	CHF	259.234	10/07/2023	Morgan Stanley	39	-
USD	1.146.961	CHF	1.023.370	31/07/2023	BNP Paribas	1.539	-
USD	643.109	CHF	568.205	31/07/2023	Merrill Lynch	6.600	-
USD	1.964.346	CHF	1.749.041	31/07/2023	RBC	6.357	-
USD	585.754	CHF	518.009	31/07/2023	Standard Chartered	5.521	-
USD	6.254.348	CHF	5.503.216	31/07/2023	State Street	87.388	-
USD	7.673.755	CHF	6.819.881	31/07/2023	Toronto-Dominion Bank	37.914	-
USD	201.613	DKK	1.360.123	31/07/2023	Standard Chartered	1.648	-
USD	168.129	DKK	1.141.060	31/07/2023	State Street	457	-
USD	23.826.787	EUR	21.743.566	10/07/2023	Citibank	69.655	-
USD	2.763.674	EUR	2.527.736	10/07/2023	Merrill Lynch	2.384	-
USD	37.790.061	EUR	34.063.580	31/07/2023	Barclays	492.624	0,02
USD	10.681.992	EUR	9.706.086	31/07/2023	Merrill Lynch	61.802	-
USD	2.493.304	EUR	2.245.261	31/07/2023	RBC	34.680	-
USD	2.463.855	EUR	2.239.653	31/07/2023	Standard Chartered	13.359	-
USD	14.453.746	EUR	13.182.916	31/07/2023	State Street	33.961	-
USD	1.486.865	GBP	1.166.602	31/07/2023	Barclays	4.168	-
USD	875.648	GBP	687.699	31/07/2023	State Street	1.687	-
USD	18.431.093	HKD	144.051.589	31/07/2023	Barclays	34.710	-
USD	4.028.913	HKD	31.510.624	31/07/2023	RBC	5.029	-
USD	5.641.113	INR	463.287.700	08/08/2023	Goldman Sachs	595	-
USD	1.053.277	JPY	150.031.885	31/07/2023	BNP Paribas	8.993	-
USD	1.121	JPY	150.122	31/07/2023	Merrill Lynch	70	-
USD	2.018.722	JPY	272.934.977	31/07/2023	RBC	110.200	-
USD	1.404.228	JPY	194.567.217	31/07/2023	State Street	46.683	-
USD	676.396	SEK	7.254.315	31/07/2023	RBC	2.504	-
USD	762.563	SEK	8.143.513	31/07/2023	Standard Chartered	5.790	-
USD	768.725	SEK	7.937.268	31/07/2023	State Street	28.939	-
USD	4.971.954	SEK	51.076.595	31/07/2023	Toronto-Dominion Bank	209.247	0,01
USD	1.839.156	TWD	56.307.609	10/07/2023	BNP Paribas	29.414	-
USD	7.923.100	TWD	242.953.935	10/07/2023	Goldman Sachs	115.542	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						10.899.713	0,35
AUD	6.539.748	EUR	3.992.554	10/07/2023	State Street	(8.975)	-
CAD	11.461.651	EUR	7.974.038	10/07/2023	Morgan Stanley	(42.988)	-
CAD	1.927.143	EUR	1.340.557	08/08/2023	Merrill Lynch	(8.500)	-
CHF	6.984.925	EUR	7.154.027	10/07/2023	BNP Paribas	(14.931)	-
CHF	31.018.747	EUR	31.981.380	10/07/2023	Merrill Lynch	(277.985)	(0,01)
CHF	269.956	EUR	276.573	10/07/2023	Morgan Stanley	(658)	-
CHF	31.736.987	EUR	32.542.001	08/08/2023	BNP Paribas	(49.107)	-

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	291.214	USD	325.151	10/07/2023	HSBC	(31)	-
CHF	7.468.431	USD	8.478.630	31/07/2023	Merrill Lynch	(110.215)	-
CHF	64.099	USD	72.411	31/07/2023	RBC	(619)	-
DKK	99.808.568	USD	14.883.018	31/07/2023	Toronto-Dominion Bank	(201.595)	(0,01)
EUR	3.968.448	AUD	6.539.748	10/07/2023	Morgan Stanley	(15.132)	-
EUR	7.856.242	CAD	11.461.651	10/07/2023	Morgan Stanley	(74.809)	-
EUR	3.126.389	DKK	23.273.203	08/08/2023	Morgan Stanley	(337)	-
EUR	11.426.374	GBP	9.878.346	10/07/2023	Morgan Stanley	(62.485)	-
EUR	3.750.595	MXN	71.435.966	10/07/2023	Barclays	(75.056)	-
EUR	4.272.782	SEK	50.460.640	08/08/2023	Morgan Stanley	(12.059)	-
EUR	2.108.226	USD	2.303.663	10/07/2023	Citibank	(758)	-
EUR	14.554.784	USD	16.071.617	31/07/2023	BNP Paribas	(141.517)	(0,01)
EUR	30.961.489	USD	33.939.095	31/07/2023	Merrill Lynch	(73.293)	-
EUR	39.670.440	USD	43.846.259	31/07/2023	RBC	(423.707)	(0,02)
EUR	9.396.321	USD	10.382.973	31/07/2023	Standard Chartered	(98.137)	-
EUR	14.724.374	USD	16.378.736	31/07/2023	State Street	(252.764)	(0,01)
EUR	18.197.533	USD	20.029.828	31/07/2023	Toronto-Dominion Bank	(118.257)	(0,01)
GBP	8.185.900	EUR	9.526.467	10/07/2023	Citibank	(5.982)	-
GBP	7.640.972	USD	9.772.873	31/07/2023	State Street	(58.623)	-
HKD	2.439.688	USD	311.677	31/07/2023	BNP Paribas	(153)	-
INR	463.287.700	USD	5.646.476	10/07/2023	Goldman Sachs	(344)	-
JPY	2.539.947.831	EUR	16.202.319	10/07/2023	Morgan Stanley	(88.204)	-
JPY	239.280.355	EUR	1.540.995	10/07/2023	RBC	(22.936)	-
JPY	3.541.957.278	USD	25.549.494	31/07/2023	Merrill Lynch	(837.504)	(0,03)
JPY	1.249.144.607	USD	9.160.634	31/07/2023	RBC	(432.596)	(0,02)
JPY	8.422.768.371	USD	63.866.573	31/07/2023	State Street	(4.835.374)	(0,16)
USD	1.032.039	CAD	1.385.117	31/07/2023	RBC	(13.950)	-
USD	876.498	CAD	1.174.642	31/07/2023	State Street	(10.657)	-
USD	181.772	CHF	163.713	10/07/2023	Citibank	(916)	-
USD	256.302	CHF	230.737	10/07/2023	HSBC	(1.188)	-
USD	333.695	CHF	300.261	10/07/2023	Morgan Stanley	(1.394)	-
USD	274.361	CHF	248.674	10/07/2023	State Street	(2.989)	-
USD	2.068.114	CHF	1.864.548	31/07/2023	RBC	(16.960)	-
USD	15.878.415	CHF	14.280.390	31/07/2023	State Street	(94.290)	-
USD	207.314	CHF	185.740	08/08/2023	HSBC	(669)	-
USD	167.148	DKK	1.161.600	31/07/2023	BNP Paribas	(3.199)	-
USD	981.954	DKK	6.734.727	31/07/2023	State Street	(6.788)	-
USD	205.837.924	EUR	189.823.595	10/07/2023	Citibank	(1.380.723)	(0,05)
USD	1.564.741	EUR	1.459.882	10/07/2023	HSBC	(27.375)	-
USD	2.468.198	EUR	2.307.359	10/07/2023	State Street	(47.744)	-
USD	32.846.210	EUR	30.620.755	31/07/2023	Barclays	(585.335)	(0,02)
USD	41.366.366	EUR	37.883.913	31/07/2023	BNP Paribas	(57.444)	-
USD	82.506.421	EUR	76.014.835	31/07/2023	Merrill Lynch	(568.841)	(0,02)
USD	5.168.230	EUR	4.773.092	31/07/2023	State Street	(47.129)	-
USD	2.596.954	EUR	2.388.038	08/08/2023	Barclays	(14.288)	-
USD	15.843.360	GBP	12.551.191	31/07/2023	BNP Paribas	(95.486)	-
USD	702.444	GBP	556.144	31/07/2023	Merrill Lynch	(3.843)	-
USD	9.864.845	GBP	7.845.501	31/07/2023	RBC	(94.915)	-
USD	30.874.255	GBP	24.558.903	31/07/2023	Standard Chartered	(302.451)	(0,01)
USD	5.594.755	INR	463.287.700	10/07/2023	J.P. Morgan	(47.005)	-
USD	2.583.048	KRW	3.418.095.822	10/07/2023	Standard Chartered	(10.830)	-
USD	2.593.278	KRW	3.418.095.822	08/08/2023	Citibank	(4.836)	-
USD	258.789	SEK	2.818.450	31/07/2023	BNP Paribas	(2.689)	-
USD	9.605.509	TWD	299.261.544	08/08/2023	Standard Chartered	(4.145)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(11.793.710)	(0,38)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(893.997)	(0,03)

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Hess Corp.	USD	43.464	5.862.859	1,58	
<i>Μετοχές</i>					Intuit, Inc.	USD	7.004	3.202.089	0,86	
<i>Αυστραλία</i>					Intuitive Surgical, Inc.	USD	16.301	5.570.215	1,50	
IDP Education Ltd.	AUD	246.963	3.630.035	0,98	Masimo Corp.	USD	34.519	5.727.392	1,54	
				3.630.035	0,98	Mastercard, Inc. 'A'	USD	32.378	12.651.865	3,40
<i>Δανία</i>					Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	57.480	16.480.378	4,43	
Novo Nordisk A/s 'B'	DKK	57.920	9.329.647	2,51	Microsoft Corp.	USD	101.054	34.433.140	9,26	
				9.329.647	2,51	NVIDIA Corp.	USD	35.926	15.097.183	4,06
<i>Γαλλία</i>					Quanta Services, Inc.	USD	14.295	2.790.670	0,75	
Capgemini SE	EUR	29.309	5.548.941	1,49	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.243	4.412.334	1,19	
L'Oreal SA	EUR	11.215	5.236.723	1,41	ServiceNow, Inc.	USD	6.922	3.873.447	1,04	
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9.813	9.224.157	2,48	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	11.900	3.119.407	0,84	
Vinci SA	EUR	63.330	7.371.377	1,98	Uber Technologies, Inc.	USD	248.645	10.734.005	2,89	
				27.381.198	7,36	Unitedhealth Group, Inc.	USD	17.131	8.162.408	2,20
<i>Γερμανία</i>					Workday, Inc. 'A'	USD	20.984	4.821.913	1,30	
Adidas AG	EUR	40.854	7.934.791	2,13	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	5.310	1.558.219	0,42	
Infinion Technologies AG	EUR	79.837	3.288.941	0,89						
				11.223.732	3,02	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
<i>Ινδία</i>									367.794.452	98,94
HDFC Bank Ltd.	INR	343.740	7.124.739	1,92	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων					
				7.124.739	1,92	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>					
Ryanair Holdings plc Null, ADR	USD	18.072	1.993.522	0,54	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund	USD	1.457.617	1.457.617	0,39	
Trane Technologies plc	USD	29.916	5.732.355	1,54	- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.457.617	1.457.617	0,39	
				7.725.877	2,08	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Ιταλία</i>									1.457.617	0,39
UNICREDIT SPA	EUR	104.240	2.437.671	0,66	Σύνολο Επενδύσεων					
				2.437.671	0,66	369.252.069				99,33
<i>Ιαπωνία</i>					Μετρητά					
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	279.300	4.850.959	1,30					291.753	0,08
Keyence Corp.	JPY	13.600	6.391.332	1,72	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	150.600	4.975.337	1,34					2.200.852	0,59
				16.217.628	4,36	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
<i>Ολλανδία</i>									371.744.674	100,00
ASML Holding NV	EUR	7.960	5.772.570	1,55	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.					
NXP Semiconductors NV	USD	33.435	6.812.548	1,83						
				12.585.118	3,38					
<i>Νότια Κορέα</i>										
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	148.351	8.134.451	2,19						
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	16.156	8.208.889	2,21						
				16.343.340	4,40					
<i>Ελβετία</i>										
Nestle SA	CHF	68.978	8.303.528	2,24						
Straumann Holding AG	CHF	16.423	2.651.501	0,71						
				10.955.029	2,95					
<i>Ταϊβάν</i>										
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	93.192	9.441.281	2,54						
				9.441.281	2,54					
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>										
AstraZeneca plc	GBP	40.432	5.798.345	1,56						
Diageo plc	GBP	149.715	6.431.766	1,73						
Greggs plc	GBP	59.144	1.927.928	0,52						
Prudential plc	GBP	243.722	3.404.961	0,91						
RELX plc	GBP	259.944	8.688.084	2,34						
				26.251.084	7,06					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>										
Alphabet, Inc. 'A'	USD	92.598	11.150.651	3,00						
Amazon.Com, Inc.	USD	161.584	21.018.847	5,65						
Apple, Inc.	USD	81.406	15.667.399	4,21						
Burlington Stores, Inc.	USD	12.425	1.934.013	0,52						
Cadence Design Systems, Inc.	USD	42.477	9.916.256	2,67						
Deere & Co.	USD	13.240	5.379.611	1,45						
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	90.351	3.583.772	0,96						

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	55,72
Γαλλία	7,36
Ηνωμένο Βασίλειο	7,06
Νότια Κορέα	4,40
Ιαπωνία	4,36
Ολλανδία	3,38
Γερμανία	3,02
Ελβετία	2,95
Ταϊβάν	2,54
Δανία	2,51
Ιρλανδία	2,08
Ινδία	1,92
Αυστραλία	0,98
Ιταλία	0,66
Λουξεμβούργο	0,39
Σύνολο Επενδύσεων	99,33
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,67
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	1.443.072	USD	945.589	10/07/2023	HSBC	14.577	-
AUD	1.743.297	USD	1.154.779	10/07/2023	State Street	5.145	-
CHF	11.397	USD	12.626	10/07/2023	BNP Paribas	98	-
CHF	630.319	USD	695.374	10/07/2023	Citibank	8.326	-
CHF	2.824.150	USD	3.135.357	10/07/2023	HSBC	17.578	0,01
CHF	3.782	USD	4.167	10/07/2023	Merrill Lynch	56	-
CHF	652.596	USD	726.667	08/08/2023	HSBC	4.298	-
DKK	5.751.045	EUR	772.631	08/08/2023	Goldman Sachs	16	-
DKK	21.525.907	USD	3.135.113	10/07/2023	BNP Paribas	22.714	0,01
EUR	3.686	CHF	3.577	10/07/2023	Merrill Lynch	33	-
EUR	98.941.075	USD	105.830.270	10/07/2023	Barclays	2.243.999	0,60
EUR	899.556	USD	963.695	10/07/2023	BNP Paribas	18.898	0,01
EUR	1.786.530	USD	1.912.449	10/07/2023	HSBC	38.996	0,01
EUR	1.034.766	USD	1.113.157	10/07/2023	Merrill Lynch	17.127	0,01
EUR	2.559.026	USD	2.757.694	10/07/2023	RBC	37.554	0,01
EUR	100.723.432	USD	109.488.828	08/08/2023	Barclays	705.662	0,19
GBP	1.570.499	EUR	1.818.848	08/08/2023	RBC	5.685	-
GBP	6.818.899	USD	8.606.775	10/07/2023	Citibank	55.911	0,02
INR	41.721.210	USD	507.647	08/08/2023	HSBC	303	-
JPY	840.841.651	USD	5.817.165	10/07/2023	Citibank	9.789	-
KRW	7.985.375.530	USD	6.050.673	10/07/2023	Citibank	11.497	-
KRW	2.498.749.257	USD	1.896.494	08/08/2023	RBC	3.152	-
TWD	100.680.084	USD	3.230.529	10/07/2023	Standard Chartered	502	-
USD	2.316.709	INR	190.264.320	08/08/2023	Goldman Sachs	266	-
USD	6.046.163	JPY	840.841.651	10/07/2023	Barclays	219.209	0,06
USD	649.847	TWD	19.805.252	10/07/2023	BNP Paribas	14.256	-
USD	2.637.452	TWD	80.874.832	10/07/2023	Goldman Sachs	42.012	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						3.497.659	0,94
AUD	9.244	CHF	5.514	10/07/2023	Morgan Stanley	(5)	-
AUD	1.556.626	EUR	955.186	10/07/2023	HSBC	(7.639)	-
CHF	3.541	EUR	3.643	10/07/2023	BNP Paribas	(27)	-
CHF	3.436	EUR	3.516	10/07/2023	Merrill Lynch	(5)	-
CHF	3.439	EUR	3.541	10/07/2023	Morgan Stanley	(29)	-
CHF	6.995	USD	7.862	10/07/2023	Merrill Lynch	(53)	-
EUR	1.053.961	USD	1.154.844	10/07/2023	HSBC	(3.592)	-
INR	190.264.320	USD	2.318.911	10/07/2023	Goldman Sachs	(154)	-
JPY	230.932.675	EUR	1.471.689	08/08/2023	Morgan Stanley	(1.938)	-
TWD	25.976.353	USD	835.478	08/08/2023	Merrill Lynch	(1.312)	-
USD	3.084.116	AUD	4.752.240	10/07/2023	Citibank	(77.845)	(0,02)
USD	1.155.722	AUD	1.743.297	08/08/2023	State Street	(5.280)	-
USD	3.104.091	CHF	2.813.665	10/07/2023	Citibank	(37.139)	(0,01)
USD	737.555	CHF	664.303	10/07/2023	HSBC	(4.085)	-
USD	3.127.428	CHF	2.808.642	08/08/2023	HSBC	(18.497)	(0,01)
USD	3.093.509	DKK	21.525.907	10/07/2023	HSBC	(64.318)	(0,02)
USD	3.140.565	DKK	21.525.907	08/08/2023	BNP Paribas	(23.348)	(0,01)
USD	109.413.824	EUR	100.800.983	10/07/2023	Barclays	(692.041)	(0,19)
USD	1.226.196	EUR	1.137.394	10/07/2023	Goldman Sachs	(16.190)	-
USD	1.189.133	EUR	1.101.583	10/07/2023	HSBC	(14.137)	-
USD	2.453.223	EUR	2.272.752	10/07/2023	Merrill Lynch	(29.326)	(0,01)
USD	98.949	EUR	91.028	08/08/2023	Barclays	(638)	-
USD	22.258.891	EUR	20.426.509	08/08/2023	Merrill Lynch	(88.329)	(0,02)
USD	8.435.935	GBP	6.818.899	10/07/2023	HSBC	(226.751)	(0,06)
USD	8.608.594	GBP	6.818.899	08/08/2023	Citibank	(55.863)	(0,02)
USD	2.297.670	INR	190.264.320	10/07/2023	J.P. Morgan	(21.086)	(0,01)
USD	5.842.871	JPY	840.841.651	08/08/2023	Citibank	(12.457)	-
USD	671.990	KRW	890.089.808	10/07/2023	RBC	(3.730)	-
USD	5.361.893	KRW	7.095.285.722	10/07/2023	Standard Chartered	(24.557)	(0,01)
USD	6.058.431	KRW	7.985.375.530	08/08/2023	Citibank	(12.363)	-
USD	3.231.566	TWD	100.680.084	08/08/2023	Standard Chartered	(1.526)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.444.260)	(0,39)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						2.053.399	0,55

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Personalis, Inc.	USD	885.477	1.731.107	0,04
<i>Μετοχές</i>					Pfizer, Inc.	USD	1.185.455	43.002.380	0,91
<i>Δανία</i>					PMV Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.713.832	10.617.189	0,22
Genmab A/S	DKK	102.786	39.024.931	0,83	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	244.760	172.987.801	3,66
Novo Nordisk A/s 'B'	DKK	1.206.833	194.394.434	4,12	REGENXBIO, Inc.	USD	1.082.309	21.976.284	0,47
			233.419.365	4,95	Relay Therapeutics, Inc.	USD	1.703.422	21.957.110	0,47
					ResMed, Inc.	USD	55.956	12.272.550	0,26
<i>Γερμανία</i>					Revance Therapeutics, Inc.	USD	1.410.760	35.910.896	0,76
Sartorius AG Preference	EUR	56.296	19.361.625	0,41	REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	1.089.472	29.023.534	0,61
			19.361.625	0,41	Sage Therapeutics, Inc.	USD	403.779	19.074.520	0,40
<i>Ιαπωνία</i>					Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	91.695	10.367.037	0,22
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.325.300	73.238.176	1,55	Seagen, Inc.	USD	121.769	23.481.934	0,50
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	819.900	15.114.476	0,32	Shockwave Medical, Inc.	USD	139.233	40.422.125	0,86
			88.352.652	1,87	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	356.179	185.157.872	3,92
					Twist Bioscience Corp.	USD	1.809.842	37.002.220	0,78
<i>Ολλανδία</i>					Unitedhealth Group, Inc.	USD	844.472	402.365.574	8,52
Argenx SE	EUR	94.067	36.435.197	0,77	Verve Therapeutics, Inc.	USD	453.795	8.746.899	0,19
			36.435.197	0,77	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	145.893	55.870.454	1,18
<i>Ελβετία</i>								3.598.939.393	76,25
ADC Therapeutics SA	USD	637.153	1.385.808	0,03	<i>Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Lonza Group AG	CHF	116.064	69.036.227	1,46	Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	272.336	19.350.835	0,41
Novartis AG	CHF	733.915	73.641.256	1,56				19.350.835	0,41
Roche Holding AG	CHF	390.045	119.515.881	2,53	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			4.645.660.556	98,42
Sonova Holding AG	CHF	125.062	33.419.636	0,71	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			4.645.660.556	98,42
Straumann Holding AG	CHF	114.430	18.474.779	0,39					
			315.473.587	6,68	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
AstraZeneca plc	GBP	1.616.758	231.858.961	4,91	<i>Λουξεμβούργο</i>				
GSK plc	GBP	4.132.518	72.897.949	1,54	JPMorgan USD Liquidity LVNAV				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	972.730	29.570.992	0,63	Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	75.526.921	75.526.921	1,60
			334.327.902	7,08				75.526.921	1,60
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Abbott Laboratories	USD	488.446	52.876.722	1,12				75.526.921	1,60
Abbvie, Inc.	USD	818.904	108.979.744	2,31	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	540.857	43.211.770	0,92				75.526.921	1,60
Accolade, Inc.	USD	2.201.864	29.989.388	0,64	Σύνολο Επενδύσεων				
ACELYRIN, Inc.	USD	772.699	16.713.479	0,35				4.721.187.477	100,02
Agius Pharmaceuticals, Inc.	USD	957.028	26.935.553	0,57	Μετρητά				
Alector, Inc.	USD	365.968	2.204.957	0,05				182.199	0,00
Align Technology, Inc.	USD	49.287	17.247.246	0,37	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	1.365.364	6.567.401	0,14				(1.217.606)	(0,02)
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	187.315	36.709.057	0,78	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
Amedisys, Inc.	USD	277.467	25.475.633	0,54				4.720.152.070	100,00
Amgen, Inc.	USD	633.225	140.563.285	2,98	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	3.260.206	41.535.024	0,88	Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	413.701	14.874.619	0,32	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής				
Arvinas, Inc.	USD	579.848	15.229.708	0,32	Ηνωμένο Βασίλειο				
Atara Biotherapeutics, Inc.	USD	2.239.196	3.683.477	0,08	Ελβετία				
Blueprint Medicines Corp.	USD	509.176	33.529.240	0,71	Δανία				
Cano Health, Inc.	USD	5.599.836	7.755.773	0,16	Ιαπωνία				
CareMax, Inc.	USD	1.571.345	5.036.161	0,11	Λουξεμβούργο				
Centene Corp.	USD	1.650.538	110.602.551	2,34	Ολλανδία				
Coherus Biosciences, Inc.	USD	1.078.727	4.557.622	0,10	Γερμανία				
Danaher Corp.	USD	319.110	76.782.653	1,63	Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές				
Dexcom, Inc.	USD	189.503	24.791.730	0,53					
Edwards Lifesciences Corp.	USD	902.011	84.504.901	1,79					
Eli Lilly & Co.	USD	516.307	241.048.249	5,11					
Evolent Health, Inc. 'A'	USD	1.940.640	59.073.082	1,25					
Exact Sciences Corp.	USD	998.893	94.335.455	2,00					
Exelixis, Inc.	USD	1.588.876	30.188.644	0,64					
Halozyne Therapeutics, Inc.	USD	725.012	25.618.299	0,54					
HCA Healthcare, Inc.	USD	221.774	67.326.151	1,43					
Hologic, Inc.	USD	730.495	59.009.386	1,25					
Humana, Inc.	USD	106.325	47.066.356	1,00					
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	34.580	17.316.454	0,37					
Insulet Corp.	USD	156.809	44.941.459	0,95					
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	491.132	30.646.637	0,65					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	453.702	155.034.510	3,28					
IQVIA Holdings, Inc.	USD	167.659	37.465.918	0,79					
iRhythm Technologies, Inc.	USD	418.968	43.413.464	0,92					
Johnson & Johnson	USD	1.296.673	213.328.642	4,52					
McKesson Corp.	USD	154.350	65.305.485	1,38					
Merck & Co., Inc.	USD	1.234.261	140.890.893	2,98					
Moderna, Inc.	USD	407.603	50.008.812	1,06					
Natera, Inc.	USD	1.281.613	63.958.897	1,35					
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	159.634	15.209.129	0,32					
Outset Medical, Inc.	USD	1.585.868	35.428.291	0,75					

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα-θαρού Ενεργη-τικού
AUD	633.502	USD	411.131	10/07/2023	Citibank	10.377	-
AUD	5.949	USD	3.922	10/07/2023	HSBC	36	-
AUD	370.600	USD	245.489	10/07/2023	State Street	1.094	-
AUD	626.893	USD	415.600	08/08/2023	State Street	1.899	-
CHF	2.688	SGD	4.005	10/07/2023	HSBC	40	-
CHF	1.331.973	USD	1.478.738	10/07/2023	HSBC	8.302	-
DKK	580.689	EUR	78.002	08/08/2023	Morgan Stanley	14	-
DKK	6.831.438	USD	994.956	10/07/2023	BNP Paribas	7.208	-
DKK	14.498	USD	2.085	10/07/2023	Morgan Stanley	42	-
EUR	13.519.925	USD	14.461.668	10/07/2023	Barclays	306.273	0,01
EUR	323.798	USD	350.737	10/07/2023	BNP Paribas	2.951	-
EUR	147.399	USD	158.723	10/07/2023	HSBC	2.282	-
EUR	91.338	USD	97.705	10/07/2023	State Street	2.064	-
EUR	211.242.358	USD	230.418.982	31/07/2023	BNP Paribas	592.015	0,01
EUR	12.968.804	USD	14.100.156	08/08/2023	BNP Paribas	88.109	-
GBP	2.093	AUD	3.992	10/07/2023	HSBC	3	-
GBP	2.322	SGD	3.983	08/08/2023	Barclays	3	-
GBP	606.656	USD	765.718	10/07/2023	Citibank	4.974	-
JPY	112.355.767	USD	777.307	10/07/2023	Citibank	1.308	-
PLN	135.392	USD	33.175	10/07/2023	Citibank	77	-
PLN	196.733	USD	46.821	10/07/2023	Goldman Sachs	1.497	-
PLN	14.163.857	USD	3.318.753	10/07/2023	HSBC	159.857	-
PLN	217.065	USD	52.097	10/07/2023	Morgan Stanley	1.214	-
PLN	14.116.091	USD	3.431.469	08/08/2023	Goldman Sachs	29.744	-
SGD	762.323	USD	563.189	10/07/2023	State Street	308	-
SGD	761.825	USD	562.213	08/08/2023	Merrill Lynch	1.546	-
USD	2.731	AUD	4.036	10/07/2023	HSBC	45	-
USD	2.710	AUD	3.979	10/07/2023	Merrill Lynch	62	-
USD	3.083	AUD	4.605	08/08/2023	HSBC	16	-
USD	143.119	EUR	130.827	10/07/2023	State Street	215	-
USD	163.668	EUR	149.293	08/08/2023	Merrill Lynch	337	-
USD	131.123.792	GBP	102.957.721	31/07/2023	Morgan Stanley	303.729	0,01
USD	807.906	JPY	112.355.767	10/07/2023	Barclays	29.291	-
USD	22.082	PLN	89.863	10/07/2023	BNP Paribas	12	-
USD	28.140	PLN	114.088	08/08/2023	Goldman Sachs	167	-
USD	7.647	SGD	10.322	10/07/2023	Barclays	17	-
USD	6.566	SGD	8.811	10/07/2023	Goldman Sachs	53	-
USD	12.555	SGD	16.925	10/07/2023	State Street	44	-
USD	4.143	SGD	5.585	08/08/2023	Barclays	10	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.557.235	0,03
AUD	10.719	USD	7.328	10/07/2023	HSBC	(196)	-
AUD	9.008	USD	6.000	10/07/2023	Merrill Lynch	(7)	-
AUD	106.464.420	USD	71.109.130	31/07/2023	HSBC	(222.142)	(0,01)
CHF	68.464	EUR	70.397	10/07/2023	State Street	(461)	-
CHF	72.159	EUR	73.884	08/08/2023	BNP Paribas	(7)	-
CHF	38.899.802	USD	43.601.392	31/07/2023	Citibank	(67.677)	-
GBP	62.053	EUR	72.456	10/07/2023	BNP Paribas	(314)	-
GBP	9.124.874	USD	11.626.458	31/07/2023	Merrill Lynch	(32.218)	-
JPY	1.644.822.881	USD	11.541.374	31/07/2023	Morgan Stanley	(101.954)	-
JPY	13.044.783.842	USD	91.622.488	31/07/2023	Standard Chartered	(898.573)	(0,02)
SGD	7.917	USD	5.906	10/07/2023	Goldman Sachs	(54)	-
SGD	4.653	USD	3.471	10/07/2023	HSBC	(32)	-
SGD	4.409	USD	3.294	10/07/2023	Merrill Lynch	(35)	-
SGD	12.306	USD	9.111	10/07/2023	Morgan Stanley	(14)	-
SGD	10.281	USD	7.625	10/07/2023	State Street	(26)	-
USD	240.512	AUD	370.600	10/07/2023	Citibank	(6.071)	-
USD	6.558	AUD	10.028	10/07/2023	HSBC	(114)	-
USD	3.280	AUD	5.023	10/07/2023	Merrill Lynch	(63)	-
USD	3.418	AUD	5.225	10/07/2023	Morgan Stanley	(58)	-
USD	415.261	AUD	626.893	10/07/2023	State Street	(1.850)	-
USD	245.690	AUD	370.600	08/08/2023	State Street	(1.122)	-
USD	1.547.939	CHF	1.403.124	10/07/2023	Citibank	(18.535)	-
USD	1.483.154	CHF	1.331.973	08/08/2023	HSBC	(8.772)	-
USD	983.836	DKK	6.845.936	10/07/2023	HSBC	(20.455)	-
USD	996.686	DKK	6.831.438	08/08/2023	BNP Paribas	(7.410)	-
USD	249.782	EUR	233.525	10/07/2023	Barclays	(5.300)	-
USD	14.079.804	EUR	12.968.804	10/07/2023	BNP Paribas	(86.143)	-
USD	231.332	EUR	214.953	10/07/2023	Citibank	(3.463)	-
USD	129.557	EUR	120.875	10/07/2023	HSBC	(2.476)	-
USD	290.799	EUR	270.622	10/07/2023	Merrill Lynch	(4.804)	-
USD	122.518	EUR	112.672	08/08/2023	Barclays	(748)	-
USD	228.605	EUR	210.262	08/08/2023	BNP Paribas	(1.429)	-
USD	145.894	EUR	133.482	08/08/2023	Merrill Lynch	(140)	-
USD	829.876	GBP	670.802	10/07/2023	HSBC	(22.306)	-
USD	765.880	GBP	606.656	08/08/2023	Citibank	(4.970)	-
USD	780.742	JPY	112.355.767	08/08/2023	Citibank	(1.665)	-
USD	27.476	PLN	116.394	10/07/2023	Barclays	(1.110)	-
USD	3.436.487	PLN	14.116.091	10/07/2023	Goldman Sachs	(30.392)	-
USD	52.832	PLN	222.423	10/07/2023	HSBC	(1.794)	-

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
USD	40.325	PLN	168.276	10/07/2023	Morgan Stanley	(1.003)	-
USD	561.641	SGD	761.825	10/07/2023	Merrill Lynch	(1.487)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.557.390)	(0,03)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(155)	-

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού		
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Marathon Petroleum Corp.	USD	139.653	14.817.669	1,28		
<i>Μετοχές</i>					Newmont Corp.	USD	608.187	23.375.099	2,01		
<i>Αυστραλία</i>					Range Resources Corp.	USD	283.606	7.609.575	0,65		
BHP Group Ltd.	AUD	710.982	19.488.800	1,68	Steel Dynamics, Inc.	USD	58.692	5.817.603	0,50		
BHP Group Ltd.	GBP	1.170.130	31.951.718	2,75	Valero Energy Corp.	USD	209.361	22.180.379	1,91		
IGO Ltd.	AUD	2.025.320	18.760.410	1,61	Williams Cos., Inc. (The)	USD	547.188	16.292.873	1,40		
Iluka Resources Ltd.	AUD	1.807.766	12.240.916	1,05				413.355.106	35,56		
Mineral Resources Ltd.	AUD	165.622	7.209.629	0,62	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				1.141.822.057	98,24	
Northern Star Resources Ltd.	AUD	3.463.942	25.502.309	2,20	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					1.141.822.057	98,24
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	5.842.616	17.422.974	1,50	Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς						
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	342.802	7.236.042	0,62	<i>Μετοχές</i>						
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	558.009	11.709.265	1,01	<i>Αυστραλία</i>						
			151.522.063	13,04	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1.945.100	25.480.454	2,19		
					Vale SA, ADR	USD	3.306.999	41.110.358	3,54		
								66.590.812	5,73		
<i>Βραζιλία</i>					<i>Καναδάς</i>						
					Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	398.745	17.972.615	1,55		
					Cenovus Energy, Inc.	CAD	755.424	11.625.086	1,00		
					First Quantum Minerals Ltd.	CAD	911.627	19.508.548	1,68		
					Franco-Nevada Corp.	USD	220.951	28.266.350	2,43		
					Kinross Gold Corp.	USD	1.659.300	7.042.908	0,61		
					Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	367.364	7.932.671	0,68		
					Lundin Mining Corp.	CAD	1.906.686	13.631.630	1,17		
					MEG Energy Corp.	CAD	523.206	7.522.844	0,65		
					Teck Resources Ltd. 'B'	USD	793.291	30.195.183	2,60		
					Tourmaline Oil Corp.	CAD	150.951	6.435.018	0,55		
								150.132.853	12,92		
<i>Γαλλία</i>					<i>Νήσοι Κέιμαν</i>						
TotalEnergies SE	EUR	838.230	44.124.427	3,80	Real Gold Mining Ltd.*	HKD	3.000.000	0	0,00		
								0	0,00		
					<i>Γκουέρνσι</i>						
					Kerogen Shale Ltd.*	GBP	178.805	21	0,00		
								21	0,00		
<i>Λουξεμβούργο</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>						
ArcelorMittal SA	EUR	344.710	8.629.815	0,74	Norseman Pmba Ltd.*	GBP	3.388	0	0,00		
					Target Resources plc*	GBP	4.619.200	0	0,00		
								0	0,00		
					<i>Σύνολο Μετοχών</i>					21	0,00
					Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς					21	0,00
					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων						
					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>						
					<i>Λουξεμβούργο</i>						
					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV						
					Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X						
					(flex dist.)†	EUR	2.344	23.401.583	2,01		
								23.401.583	2,01		
					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>					23.401.583	2,01
					Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων					23.401.583	2,01
					Σύνολο Επενδύσεων					1.165.223.661	100,25
					Μετρητά					534.560	0,05
					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)					(3.477.273)	(0,30)
					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού					1.162.280.948	100,00
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.						
Alcoa Corp.	USD	188.396	5.795.937	0,50	†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.						
Cheniere Energy, Inc.	USD	76.372	10.665.504	0,92							
Chevron Corp.	USD	179.122	25.767.651	2,22							
Devon Energy Corp.	USD	313.633	13.948.339	1,20							
EOG Resources, Inc.	USD	320.812	33.318.030	2,87							
EQT Corp.	USD	251.792	9.405.307	0,81							
Exxon Mobil Corp.	USD	1.007.529	98.944.514	8,51							
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.625.270	59.035.105	5,08							
Hess Corp.	USD	322.111	39.788.967	3,42							
HF Sinclair Corp.	USD	133.259	5.399.918	0,46							
Kosmos Energy Ltd.	USD	3.986.625	21.192.636	1,82							

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	35,56
Ηνωμένο Βασίλειο	17,17
Αυστραλία	13,04
Καναδάς	12,92
Βραζιλία	5,73
Νορβηγία	3,87
Γαλλία	3,80
Λουξεμβούργο	2,75
Νότια Αφρική	2,63
Μεξικό	1,49
Σουηδία	1,29
Γκουέρνσι	-
Νήσοι Κέμαν	-
Σύνολο Επενδύσεων	100,25
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,25)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Equinix, Inc., REIT	USD	5.993	4.692.130	5,91
<i>Μετοχές</i>					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	28.201	1.885.378	2,37
<i>Αυστραλία</i>					Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	19.996	1.957.908	2,47
Goodman Group, REIT	AUD	109.982	1.468.066	1,85	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	100.858	1.700.970	2,14
Mirvac Group, REIT	AUD	829.747	1.250.256	1,57	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	88.786	3.064.449	3,86
Stockland, REIT	AUD	263.505	705.569	0,89	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	17.516	532.749	0,67
			3.423.891	4,31	Kimco Realty Corp., REIT	USD	96.268	1.913.327	2,41
					NNN REIT, Inc., REIT	USD	13.381	576.587	0,73
					Prologis, Inc., REIT	USD	50.876	6.219.845	7,83
<i>Βέλγιο</i>					Public Storage, REIT	USD	11.288	3.291.750	4,15
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	22.990	632.648	0,80	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	37.921	1.973.219	2,49
			632.648	0,80	Sun Communities, Inc., REIT	USD	22.497	2.929.897	3,69
<i>Καναδάς</i>					UDR, Inc., REIT	USD	64.871	2.814.104	3,54
Allied Properties Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	26.544	434.325	0,54	Ventas, Inc., REIT	USD	37.347	1.776.223	2,24
Canadian Apartment Properties REIT, REIT	CAD	30.237	1.149.242	1,45	VICI Properties, Inc., REIT	USD	65.901	2.074.564	2,61
			1.583.567	1,99	Welltower, Inc., REIT	USD	40.174	3.244.051	4,09
					WP Carey, Inc., REIT	USD	19.230	1.306.582	1,65
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Σύνολο Μετοχών			50.348.933	63,42
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	287.500	1.593.197	2,01				77.610.766	97,75
			1.593.197	2,01	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			77.610.766	97,75
<i>Γερμανία</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Vonovia SE	EUR	86.457	1.695.622	2,14	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
			1.695.622	2,14	<i>Λουξεμβούργο</i>				
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	320.626	320.626	0,41
Swire Properties Ltd.	HKD	294.800	724.938	0,91				320.626	0,41
			724.938	0,91	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			320.626	0,41
<i>Ινδία</i>					Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			320.626	0,41
Embassy Office Parks REIT, REIT	INR	158.244	563.061	0,71	Σύνολο Επενδύσεων			77.931.392	98,16
			563.061	0,71	Μετρητά			211.254	0,27
<i>Ιαπωνία</i>					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.253.008	1,57
Comforia Residential REIT, Inc., REIT	JPY	344	821.117	1,03	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			79.395.654	100,00
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	31.400	824.079	1,04					
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	277	895.652	1,13					
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	368	884.775	1,11					
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	93.600	1.855.409	2,34					
Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	492	985.499	1,24					
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	32.100	774.441	0,98					
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	137.100	781.137	0,98					
			7.822.109	9,85					
<i>Ολλανδία</i>									
CTP NV, Reg. S	EUR	58.225	757.258	0,95					
			757.258	0,95					
<i>Σιγκαπούρη</i>									
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	527.700	1.058.793	1,33					
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.265.500	1.781.604	2,24					
Digital Core REIT Management Pte. Ltd., REIT	USD	738.579	352.671	0,45					
			3.193.068	4,02					
<i>Ισπανία</i>									
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	35.581	1.439.752	1,81					
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	82.251	706.419	0,89					
			2.146.171	2,70					
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>									
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	60.225	827.804	1,04					
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	368.586	776.096	0,98					
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	69.694	762.736	0,96					
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	68.460	759.667	0,96					
			3.126.303	3,94					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	15.892	1.810.973	2,28					
American Tower Corp., REIT	USD	8.169	1.586.052	2,00					
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	46.080	1.489.766	1,88					
Boston Properties, Inc., REIT	USD	15.190	876.767	1,10					
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	23.173	2.631.642	3,31					

Σύνολο Μετοχών

Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο

Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ

Λουξεμβούργο

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†

Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ

Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Σύνολο Επενδύσεων

Μετρητά

Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	63,42
Ιαπωνία	9,85
Αυστραλία	4,31
Σιγκαπούρη	4,02
Ηνωμένο Βασίλειο	3,94
Ισπανία	2,70
Γερμανία	2,14
Νήσοι Κέιμαν	2,01
Καναδάς	1,99
Ολλανδία	0,95
Χονγκ Κονγκ	0,91
Βέλγιο	0,80
Ινδία	0,71
Λουξεμβούργο	0,41
Σύνολο Επενδύσεων	98,16
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,84
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	2.398.770	USD	1.588.972	10/07/2023	State Street	7.079	0,01
AUD	177.090	USD	117.131	31/07/2023	BNP Paribas	781	-
CAD	1.493.595	USD	1.126.745	10/07/2023	Citibank	2.172	-
CAD	628.450	USD	465.031	31/07/2023	Merrill Lynch	10.143	0,01
CAD	150.128	USD	113.069	31/07/2023	Morgan Stanley	443	-
CHF	586.327	USD	650.932	10/07/2023	HSBC	3.654	0,01
CHF	998.700	USD	1.114.775	31/07/2023	HSBC	2.894	-
EUR	215.464	JPY	33.832.988	08/08/2023	HSBC	123	-
EUR	37.961.612	USD	40.604.909	10/07/2023	Barclays	860.918	1,08
EUR	437.082	USD	472.172	10/07/2023	BNP Paribas	5.257	0,01
EUR	404.233	USD	434.930	10/07/2023	HSBC	6.617	0,01
EUR	197.378	USD	211.270	10/07/2023	Merrill Lynch	4.328	0,01
EUR	201.683	USD	219.002	10/07/2023	Morgan Stanley	1.298	-
EUR	332.031	USD	355.176	10/07/2023	State Street	7.505	0,01
EUR	90.325	USD	98.097	31/07/2023	HSBC	680	-
EUR	91.308	USD	98.061	31/07/2023	Morgan Stanley	1.792	-
EUR	421.698	USD	455.786	31/07/2023	RBC	5.376	0,01
EUR	42.110	USD	45.726	31/07/2023	Standard Chartered	324	-
EUR	32.520	USD	34.826	31/07/2023	State Street	737	-
EUR	38.353.604	USD	41.699.435	08/08/2023	BNP Paribas	260.572	0,33
GBP	1.401.149	USD	1.768.523	10/07/2023	Citibank	11.489	0,01
GBP	47.987	USD	59.811	31/07/2023	Merrill Lynch	1.162	-
GBP	13.051	USD	16.165	31/07/2023	Morgan Stanley	417	-
GBP	148.496	USD	187.600	31/07/2023	RBC	1.082	-
INR	34.402.751	USD	419.192	10/07/2023	HSBC	75	-
JPY	603.733.772	USD	4.176.790	10/07/2023	Citibank	7.029	0,01
SEK	6.968.443	USD	640.103	10/07/2023	Citibank	6.307	0,01
SGD	2.019.710	USD	1.488.994	10/07/2023	Merrill Lynch	3.943	0,01
USD	20.360	EUR	18.551	31/07/2023	RBC	73	-
USD	1.985.503	HKD	15.540.330	10/07/2023	Goldman Sachs	2.257	-
USD	4.649.047	JPY	646.544.305	10/07/2023	Barclays	168.555	0,21
USD	27.580	JPY	3.811.857	31/07/2023	HSBC	1.070	-
USD	832.212	JPY	117.463.084	31/07/2023	Merrill Lynch	15.279	0,02
USD	122.589	JPY	16.810.857	31/07/2023	Morgan Stanley	5.673	0,01
USD	333.451	SGD	447.650	31/07/2023	State Street	2.285	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.409.389	1,77
AUD	70.789	USD	47.467	31/07/2023	State Street	(334)	-
EUR	305.972	USD	334.336	10/07/2023	Citibank	(120)	-
EUR	274.522	USD	300.432	31/07/2023	RBC	(220)	-
HKD	15.540.330	USD	1.983.472	10/07/2023	Standard Chartered	(226)	-
HKD	573.500	USD	73.259	31/07/2023	HSBC	(32)	-
HKD	10.220.121	USD	1.307.369	31/07/2023	RBC	(2.420)	-
JPY	42.810.533	EUR	276.454	10/07/2023	Morgan Stanley	(5.301)	(0,01)
JPY	10.658.699	USD	74.227	31/07/2023	Barclays	(98)	-
JPY	20.622.714	USD	149.166	31/07/2023	Citibank	(5.739)	(0,01)
JPY	34.727.451	USD	244.689	31/07/2023	HSBC	(3.166)	-
JPY	10.147.131	USD	71.290	31/07/2023	Morgan Stanley	(718)	-
JPY	66.013.770	USD	459.567	31/07/2023	RBC	(454)	-
JPY	6.574.732	USD	46.178	31/07/2023	Standard Chartered	(452)	-
SEK	11.993.470	USD	1.126.111	31/07/2023	Morgan Stanley	(12.361)	(0,02)
SGD	59.379	USD	44.160	31/07/2023	BNP Paribas	(232)	-
SGD	25.850	USD	19.133	31/07/2023	HSBC	(9)	-
SGD	93.032	USD	68.845	31/07/2023	State Street	(21)	-
USD	1.556.757	AUD	2.398.770	10/07/2023	Citibank	(39.294)	(0,05)
USD	660.156	AUD	1.002.132	31/07/2023	Merrill Lynch	(7.091)	(0,01)
USD	1.590.269	AUD	2.398.770	08/08/2023	State Street	(7.265)	(0,01)
USD	1.095.536	CAD	1.493.595	10/07/2023	BNP Paribas	(33.381)	(0,04)
USD	1.127.203	CAD	1.493.595	08/08/2023	Citibank	(2.257)	-
USD	646.841	CHF	586.327	10/07/2023	Citibank	(7.745)	(0,01)
USD	652.876	CHF	586.327	08/08/2023	HSBC	(3.861)	(0,01)
USD	41.916.809	EUR	38.610.935	10/07/2023	BNP Paribas	(258.279)	(0,33)
USD	511.178	EUR	474.985	10/07/2023	Citibank	(7.652)	(0,01)
USD	290.449	EUR	268.703	10/07/2023	HSBC	(3.059)	-
USD	224.857	EUR	208.913	10/07/2023	Merrill Lynch	(3.341)	-
USD	41.510	EUR	38.451	31/07/2023	Barclays	(539)	-
USD	2.254.513	EUR	2.083.026	31/07/2023	HSBC	(23.449)	(0,03)
USD	574.616	EUR	528.391	08/08/2023	Barclays	(3.459)	-
USD	1.733.418	GBP	1.401.149	10/07/2023	HSBC	(46.593)	(0,06)
USD	207.586	GBP	167.418	31/07/2023	Morgan Stanley	(5.139)	(0,01)
USD	53.334	GBP	42.115	31/07/2023	RBC	(178)	-
USD	1.768.896	GBP	1.401.149	08/08/2023	Citibank	(11.479)	(0,01)
USD	1.984.648	HKD	15.540.330	08/08/2023	Standard Chartered	(10)	-
USD	415.455	INR	34.402.751	10/07/2023	J.P. Morgan	(3.813)	-
USD	418.789	INR	34.402.751	08/08/2023	J.P. Morgan	(60)	-
USD	73.947	JPY	10.658.699	31/07/2023	Goldman Sachs	(182)	-
USD	4.195.247	JPY	603.733.772	08/08/2023	Citibank	(8.945)	(0,01)
USD	638.657	SEK	6.968.443	10/07/2023	HSBC	(7.753)	(0,01)
USD	640.944	SEK	6.968.443	08/08/2023	Citibank	(6.418)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)*Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)**Κατά την 30ή Ιουνίου 2023**Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)*

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	1.492.121	SGD	2.019.710	10/07/2023	State Street	(816)	-
USD	1.490.509	SGD	2.019.710	08/08/2023	Merrill Lynch	(4.100)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(528.061)	(0,66)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						881.328	1,11

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					IGM Financial, Inc.	CAD	1.617	44.642	0,01
<i>Μετοχές</i>					Imperial Oil Ltd.	CAD	5.271	247.210	0,03
<i>Αυστραλία</i>					Intact Financial Corp.	CAD	2.626	369.297	0,04
Ampol Ltd.	AUD	4.947	90.246	0,01	Keyera Corp.	CAD	3.660	76.702	0,01
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	52.677	760.717	0,09	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	3.592	298.409	0,03
APA Group	AUD	15.298	90.353	0,01	Magna International, Inc.	CAD	5.779	299.593	0,03
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	9.748	229.524	0,03	Manulife Financial Corp.	CAD	37.682	650.297	0,07
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	66.893	159.949	0,02	Metro, Inc.	CAD	4.806	247.272	0,03
BHP Group Ltd.	AUD	93.294	2.557.291	0,29	National Bank of Canada	CAD	5.466	371.738	0,04
BlueScope Steel Ltd.	AUD	4.434	55.496	0,01	Nutrien Ltd.	CAD	11.530	626.821	0,07
Brambles Ltd.	AUD	39.137	343.688	0,04	Open Text Corp.	CAD	5.185	196.921	0,02
Cochlear Ltd.	AUD	783	109.282	0,01	Pembina Pipeline Corp.	CAD	8.843	252.184	0,03
Coles Group Ltd.	AUD	23.320	261.757	0,03	Power Corp. of Canada	CAD	5.784	142.430	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AUD	25.858	1.578.665	0,18	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	4.776	338.513	0,04
Computershare Ltd.	AUD	5.992	85.363	0,01	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	6.925	291.186	0,03
CSL Ltd.	AUD	9.286	1.568.958	0,18	Royal Bank of Canada	CAD	23.346	2.040.562	0,23
Dexus, REIT	AUD	19.725	93.789	0,01	Shopify, Inc. 'A'	CAD	15.071	896.669	0,10
Endeavour Group Ltd.	AUD	60.201	231.600	0,03	Sun Life Financial, Inc.	CAD	11.368	541.067	0,06
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	13.852	187.212	0,02	Suncor Energy, Inc.	CAD	30.355	811.880	0,09
Goodman Group, REIT	AUD	39.969	488.568	0,05	TC Energy Corp.	CAD	16.095	590.942	0,07
GPT Group (The), REIT	AUD	33.012	83.360	0,01	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	9.983	379.835	0,04
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	102.253	355.381	0,04	Thomson Reuters Corp.	CAD	3.729	461.918	0,05
Lendlease Corp. Ltd.	AUD	19.148	90.346	0,01	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	29.670	1.683.938	0,19
Lottery Corp. Ltd. (The)	AUD	32.237	100.846	0,01	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	8.919	347.623	0,04
Macquarie Group Ltd.	AUD	5.854	633.531	0,07				25.596.568	2,87
Medibank Pvt Ltd.	AUD	120.712	258.487	0,03	<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
Mirvac Group, REIT	AUD	147.698	203.800	0,02	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	90.200	212.662	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	43.267	694.939	0,08	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	49.880	253.125	0,03
Newcrest Mining Ltd.	AUD	12.877	207.297	0,02	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	61.380	343.583	0,04
Origin Energy Ltd.	AUD	30.332	155.495	0,02	Sands China Ltd.	HKD	97.200	303.566	0,04
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	46.771	446.629	0,05	Sea Ltd., ADR	USD	7.366	387.221	0,04
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	3.211	110.063	0,01	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	165.000	79.924	0,01
REA Group Ltd.	AUD	922	80.341	0,01	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	24.000	109.732	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	9.730	679.860	0,08	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	47.000	67.063	0,01
Santos Ltd.	AUD	96.611	442.889	0,05				1.756.876	0,20
South32 Ltd.	AUD	58.171	133.070	0,01	<i>Δαβία</i>				
Stockland, REIT	AUD	46.360	113.677	0,01	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	48	77.901	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	145.640	381.958	0,04	Carlsberg A/S 'B'	DKK	8.122	1.192.711	0,13
Transurban Group	AUD	40.690	353.112	0,04	DSV A/S	DKK	2.632	509.423	0,06
Wesfarmers Ltd.	AUD	17.513	526.034	0,06	Genmab A/S	DKK	1.993	692.935	0,08
Westpac Banking Corp.	AUD	71.081	923.865	0,10	Novo Nordisk A/s 'B'	DKK	34.778	5.130.015	0,57
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	27.475	576.536	0,06	Vestas Wind Systems A/S	DKK	20.278	497.500	0,06
Woolworths Group Ltd.	AUD	31.142	753.560	0,08				8.100.485	0,91
			17.197.534	1,93	<i>Φινλανδία</i>				
<i>Βέλγιο</i>					Kone OYJ 'B'	EUR	5.627	270.068	0,03
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	5.997	310.465	0,03	Nokia OYJ	EUR	102.987	396.449	0,04
KBC Group NV	EUR	14.833	949.905	0,11	Nordea Bank Abp	SEK	146.161	1.464.088	0,16
			1.260.370	0,14	Upm-Kymmene OYJ	EUR	8.978	245.907	0,03
<i>Βερμούδες</i>								2.376.512	0,26
Arch Capital Group Ltd.	USD	8.105	547.607	0,06	<i>Γαλλία</i>				
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	26.000	126.093	0,02	Air Liquide SA	EUR	15.689	2.589.313	0,29
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	4.000	186.447	0,02	AXA SA	EUR	27.607	749.806	0,08
			860.147	0,10	BNP Paribas SA	EUR	23.371	1.356.920	0,15
<i>Καναδάς</i>					Capgemini SE	EUR	9.088	1.575.632	0,18
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	7.670	345.710	0,04	Cie de Saint-Gobain	EUR	4.659	260.671	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	16.868	790.585	0,09	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	21.242	576.614	0,06
Bank of Montreal	CAD	10.459	862.849	0,10	Danone SA	EUR	5.251	295.185	0,03
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	19.899	908.475	0,10	Dassault Systemes SE	EUR	14.841	600.615	0,07
Barrick Gold Corp.	CAD	34.994	533.915	0,06	Engie SA	EUR	102.890	1.573.703	0,18
BCE, Inc.	CAD	2.946	122.601	0,01	EssilorLuxottica SA	EUR	2.668	460.390	0,05
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	6.396	192.604	0,02	Hermes International	EUR	268	533.132	0,06
Brookfield Corp.	CAD	25.587	782.815	0,09	Kering SA	EUR	939	474.665	0,05
Cameco Corp.	CAD	6.850	195.656	0,02	Legrand SA	EUR	15.496	1.409.826	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	14.517	567.215	0,06	L'Oreal SA	EUR	5.968	2.551.917	0,29
Canadian National Railway Co.	CAD	13.236	1.463.272	0,16	Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.603	4.823.063	0,54
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	23.127	1.180.696	0,13	Orange SA	EUR	59.856	645.188	0,07
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	12.676	931.873	0,11	Pernod Ricard SA	EUR	5.953	1.203.101	0,13
Cenovus Energy, Inc.	CAD	20.167	310.346	0,04	Safran SA	EUR	11.711	1.682.988	0,19
CGI, Inc.	CAD	4.711	453.956	0,05	Sanofi	EUR	15.447	1.515.660	0,17
Constellation Software, Inc.	CAD	388	728.561	0,08	Schneider Electric SE	EUR	14.391	2.399.555	0,27
Dollarama, Inc.	CAD	5.691	349.642	0,04	Societe Generale SA	EUR	26.250	631.181	0,07
Emera, Inc.	CAD	4.651	173.791	0,02	TotalEnergies SE	EUR	33.725	1.775.284	0,20
Enbridge, Inc.	CAD	35.299	1.197.701	0,13	Veolia Environnement SA	EUR	12.171	353.263	0,04
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	529	362.554	0,04	Vinci SA	EUR	18.926	2.017.322	0,23
Fortis, Inc.	CAD	8.320	325.889	0,04				32.054.994	3,59
Franco-Nevada Corp.	CAD	3.657	467.869	0,05					
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	5.307	140.344	0,02					

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Γερμανία</i>					Dentsu Group, Inc.	JPY	9.100	271.671	0,03
Adidas AG	EUR	3.142	558.836	0,06	Disco Corp.	JPY	1.300	186.303	0,02
Allianz SE	EUR	11.624	2.482.886	0,28	East Japan Railway Co.	JPY	9.500	480.910	0,05
BASF SE	EUR	6.527	290.109	0,03	Eisai Co. Ltd.	JPY	4.200	259.135	0,03
Bayer AG	EUR	11.102	563.759	0,06	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	63.100	198.021	0,02
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	3.661	361.560	0,04	FANUC Corp.	JPY	12.300	392.433	0,04
Covestro AG, Reg. S	EUR	11.700	551.713	0,06	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2.900	676.101	0,08
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	10.093	400.642	0,04	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	8.100	322.757	0,04
Deutsche Boerse AG	EUR	1.002	169.613	0,02	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	5.300	287.183	0,03
Deutsche Post AG	EUR	37.377	1.673.649	0,19	Fujitsu Ltd.	JPY	4.500	530.481	0,06
Deutsche Telekom AG	EUR	99.317	1.986.390	0,22	Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.800	234.733	0,03
Dr Ing hc F Porsche AG Preference	EUR	8.321	940.481	0,11	Hitachi Ltd.	JPY	18.900	1.064.909	0,12
Infineon Technologies AG	EUR	33.630	1.268.692	0,14	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	33.800	929.129	0,10
Mercedes-Benz Group AG	EUR	8.369	617.046	0,07	Hoshizaki Corp.	JPY	4.500	147.025	0,02
Merck KGaA	EUR	2.812	425.034	0,05	Hoya Corp.	JPY	7.700	834.237	0,09
Muenchener					Inpex Corp.	JPY	7.500	76.038	0,01
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	3.818	1.315.110	0,15	ITOCHU Corp.	JPY	29.000	1.044.307	0,12
RWE AG	EUR	37.657	1.505.527	0,17	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	2.900	57.378	0,01
SAP SE	EUR	12.942	1.612.832	0,18	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	18.800	299.014	0,03
Siemens AG	EUR	11.617	1.774.381	0,20	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	29.100	191.426	0,02
Symrise AG	EUR	4.632	443.746	0,05	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	55	191.101	0,02
Volkswagen AG Preference	EUR	2.191	269.975	0,03	Japan Tobacco, Inc.	JPY	11.900	238.087	0,03
Vonovia SE	EUR	10.251	184.108	0,02	Kajima Corp.	JPY	24.800	340.667	0,04
Zalando SE, Reg. S	EUR	10.861	284.124	0,03	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	6.300	72.050	0,01
			19.680.213	2,20	Kao Corp.	JPY	4.100	135.620	0,01
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					KDDI Corp.	JPY	27.600	779.259	0,09
AIA Group Ltd.	HKD	228.400	2.111.927	0,24	Keyence Corp.	JPY	3.500	1.506.253	0,17
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	126.500	354.420	0,04	Kikkoman Corp.	JPY	4.000	207.979	0,02
CLP Holdings Ltd.	HKD	18.500	131.607	0,02	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	13.200	175.883	0,02
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	78.000	110.202	0,01	Komatsu Ltd.	JPY	20.000	491.765	0,05
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	12.300	160.341	0,02	Konami Group Corp.	JPY	3.000	143.155	0,02
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	108.885	86.208	0,01	Kubota Corp.	JPY	3.000	39.893	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	28.900	997.648	0,11	Kyocera Corp.	JPY	6.700	331.246	0,04
Link REIT, REIT	HKD	42.200	214.645	0,02	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	14.000	236.340	0,03
MTR Corp. Ltd.	HKD	36.000	151.767	0,02	Lasertec Corp.	JPY	500	68.358	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	20.500	98.282	0,01	M3, Inc.	JPY	4.600	90.721	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	38.500	443.953	0,05	Makita Corp.	JPY	6.800	174.055	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	39.000	388.191	0,04	Marubeni Corp.	JPY	25.900	400.445	0,04
			5.249.191	0,59	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	2.700	138.135	0,01
<i>Ιρλανδία</i>					MISUMI Group, Inc.	JPY	12.600	229.064	0,03
Accenture plc 'A'	USD	18.064	5.139.473	0,58	Mitsubishi Corp.	JPY	27.500	1.208.941	0,13
CRH plc	EUR	4.387	222.991	0,02	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	14.800	189.976	0,02
DCC plc	GBP	8.615	443.876	0,05	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	7.800	84.581	0,01
Eaton Corp. plc	USD	21.969	4.033.082	0,45	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	2.900	123.333	0,01
Flutter Entertainment plc	EUR	1.397	255.092	0,03	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	240.200	1.620.827	0,18
Horizon Therapeutics plc	USD	3.711	351.389	0,04	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	14.200	486.906	0,05
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	9.684	234.536	0,03	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	9.100	243.861	0,03
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.124	128.123	0,01	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	24.700	448.372	0,05
Kingspan Group plc	EUR	16.265	992.978	0,11	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	13.500	295.734	0,03
Medtronic plc	USD	21.748	1.761.747	0,20	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	27.869	388.391	0,04
Seagate Technology Holdings plc	USD	23.028	1.315.253	0,15	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	11.000	127.232	0,01
Trane Technologies plc	USD	18.362	3.222.010	0,36	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	14.100	736.793	0,08
			18.100.550	2,03	Nexon Co. Ltd.	JPY	2.600	45.235	0,00
<i>Ιταλία</i>					NIDEC Corp.	JPY	6.100	303.090	0,03
Enel SpA	EUR	60.871	375.787	0,04	Nintendo Co. Ltd.	JPY	22.200	921.261	0,10
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	41.555	511.023	0,06	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	47	168.520	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	94.023	227.159	0,03	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	10.700	80.258	0,01
UNICREDIT SPA	EUR	55.281	1.183.843	0,13	Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	98	179.761	0,02
			2.297.812	0,26	Nippon Steel Corp.	JPY	12.000	228.408	0,03
<i>Ιαπωνία</i>					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	752.500	812.533	0,09
Advantest Corp.	JPY	1.900	230.727	0,03	Nisshin Seifun Group, Inc.	JPY	8.800	99.275	0,01
Aeon Co. Ltd.	JPY	3.000	55.961	0,01	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	800	60.437	0,01
AGC, Inc.	JPY	7.300	238.971	0,03	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	306.481	0,03
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	12.800	464.060	0,05	Nitto Denko Corp.	JPY	4.800	323.895	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	14.900	526.213	0,06	Nomura Holdings, Inc.	JPY	17.800	61.785	0,01
Asahi Kasei Corp.	JPY	52.400	322.787	0,04	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	8.700	218.358	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	16.700	227.707	0,03	Obic Co. Ltd.	JPY	1.100	160.448	0,02
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2.600	54.764	0,01	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	9.600	117.217	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	16.600	619.668	0,07	Olympus Corp.	JPY	25.700	369.610	0,04
Canon, Inc.	JPY	10.300	247.349	0,03	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.400	56.157	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	4.500	515.003	0,06	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	12.800	454.930	0,05
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	15.100	168.121	0,02	ORIX Corp.	JPY	36.700	607.623	0,07
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.100	132.255	0,01	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	19.600	274.239	0,03
CyberAgent, Inc.	JPY	10.300	68.474	0,01	Otsuka Corp.	JPY	9.300	329.031	0,04
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	2.600	67.259	0,01	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	46.753	0,00
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2.700	46.898	0,00	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	6.400	104.308	0,01
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	34.700	1.000.842	0,11	Panasonic Holdings Corp.	JPY	18.700	207.758	0,02
Daikin Industries Ltd.	JPY	5.200	965.866	0,11	Rakuten Group, Inc.	JPY	12.200	38.530	0,00
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	21.500	516.720	0,06	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	23.600	682.483	0,08
Denso Corp.	JPY	11.900	728.068	0,08	Renesas Electronics Corp.	JPY	19.000	325.355	0,04
					Rohm Co. Ltd.	JPY	3.500	299.864	0,03
					SBI Holdings, Inc.	JPY	10.700	187.721	0,02
					Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	14.800	581.659	0,06
					SG Holdings Co. Ltd.	JPY	9.400	121.957	0,01
					Shimadzu Corp.	JPY	12.300	345.524	0,04

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Shimano, Inc.	JPY	2.600	394.943	0,04	<i>Σηγκαπούρη</i>				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	35.600	1.077.023	0,12	CapitaLand Integrated Commercial				
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	7.300	280.859	0,03	Trust, REIT	SGD	139.113	179.347	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	5.900	242.894	0,03	CapitaLand Investment Ltd.	SGD	84.100	188.104	0,02
SMC Corp.	JPY	1.000	504.034	0,06	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	42.500	906.725	0,10
SoftBank Corp.	JPY	24.300	237.349	0,03	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	42.800	355.836	0,04
SoftBank Group Corp.	JPY	18.000	772.647	0,09	Singapore Exchange Ltd.	SGD	38.600	251.170	0,03
Sompo Holdings, Inc.	JPY	3.000	122.707	0,01	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	45.500	77.135	0,01
Sony Group Corp.	JPY	23.200	1.905.660	0,21	United Overseas Bank Ltd.	SGD	21.700	411.050	0,04
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	245.783	0,03	Wilmar International Ltd.	SGD	56.600	145.748	0,02
SUMCO Corp.	JPY	11.200	143.926	0,02					
Sumitomo Corp.	JPY	3.900	75.160	0,01				2.515.115	0,28
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	22.400	249.398	0,03	<i>Ισπανία</i>				
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	8.300	244.025	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	100.209	707.275	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	28.800	1.124.298	0,13	Banco Santander SA	EUR	127.936	436.486	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	11.100	359.953	0,04	Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	16.873	625.229	0,07
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	11.000	247.978	0,03	Iberdrola SA	EUR	172.036	2.067.443	0,23
Suzuki Motor Corp.	JPY	15.500	511.531	0,06	Industria de Diseno Textil SA	EUR	36.337	1.283.786	0,14
T&D Holdings, Inc.	JPY	27.200	363.417	0,04				5.120.219	0,57
Taisei Corp.	JPY	1.300	41.407	0,00	<i>Υπερθεθνικά</i>				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	28.300	811.314	0,09	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	78.000	83.221	0,01
TDK Corp.	JPY	2.700	95.286	0,01				83.221	0,01
Terumo Corp.	JPY	19.500	563.916	0,06	<i>Σουηδία</i>				
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	42.900	901.425	0,10	Assa Abloy AB 'B'	SEK	12.368	274.091	0,03
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	6.600	22.049	0,00	Atlas Copco AB 'A'	SEK	135.171	1.783.620	0,20
Tokyo Electron Ltd.	JPY	8.700	1.133.025	0,13	Boliden AB	SEK	12.552	332.880	0,04
TOPPAN, Inc.	JPY	1.600	31.469	0,00	Investor AB 'B'	SEK	25.810	472.196	0,05
Toshiba Corp.	JPY	5.800	166.148	0,02	Sandvik AB	SEK	26.279	468.892	0,05
TOTO Ltd.	JPY	2.700	74.066	0,01	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	71.232	723.056	0,08
Toyota Industries Corp.	JPY	2.400	155.975	0,02	Volvo AB 'B'	SEK	76.583	1.456.698	0,17
Toyota Motor Corp.	JPY	161.900	2.367.408	0,26				5.511.433	0,62
Toyota Tsusho Corp.	JPY	3.500	158.326	0,02	<i>Ελβετία</i>				
Unicharm Corp.	JPY	10.200	345.384	0,04	ABB Ltd.	CHF	14.316	514.742	0,06
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	19.800	327.160	0,04	Adecco Group AG	CHF	5.359	160.791	0,02
Z Holdings Corp.	JPY	29.200	64.096	0,01	Alcon, Inc.	CHF	2.957	224.304	0,03
ZOZO, Inc.	JPY	2.700	50.831	0,01	Chubb Ltd.	USD	6.416	1.115.338	0,12
			53.159.261	5,95	Cie Financiere Richemont SA	CHF	9.317	1.446.046	0,16
<i>Τζέρεσεϊ</i>					DSM-Firmenich AG	EUR	10.690	1.070.390	0,12
Aptiv plc	USD	12.865	1.194.843	0,13	Givaudan SA	CHF	92	279.185	0,03
Experian plc	GBP	5.169	181.780	0,02	Julius Baer Group Ltd.	CHF	8.239	474.874	0,05
Glencore plc	GBP	127.787	663.719	0,08	Lonza Group AG	CHF	3.344	1.821.475	0,20
			2.040.342	0,23	Nestle SA	CHF	51.554	5.683.184	0,64
<i>Λιβερία</i>					Novartis AG	CHF	31.843	2.925.949	0,33
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	7.635	728.681	0,08	Partners Group Holding AG	CHF	217	186.512	0,02
			728.681	0,08	Roche Holding AG	CHF	15.124	4.243.800	0,48
<i>Ολλανδία</i>					SGS SA	CHF	9.705	837.618	0,09
Adyen NV, Reg. S	EUR	444	702.053	0,08	Sika AG	CHF	5.997	1.561.896	0,18
Airbus SE	EUR	12.347	1.634.496	0,18	Straumann Holding AG	CHF	1.334	197.230	0,02
Argenx SE	EUR	394	139.752	0,01	UBS Group AG	CHF	36.990	685.315	0,08
ASML Holding NV	EUR	8.429	5.597.699	0,63	Zurich Insurance Group AG	CHF	3.110	1.358.136	0,15
Ferrari NV	EUR	1.414	422.008	0,05				24.786.785	2,78
Heineken NV	EUR	1.850	174.732	0,02	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
ING Groep NV	EUR	30.488	377.777	0,04	3i Group plc	GBP	68.921	1.558.650	0,18
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	29.634	930.804	0,10	Anglo American plc	GBP	14.829	385.688	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	314.434	1.033.073	0,12	Ashtead Group plc	GBP	2.691	170.706	0,02
Koninklijke Philips NV	EUR	16.061	320.513	0,04	AstraZeneca plc	GBP	29.725	3.903.715	0,44
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	9.258	771.882	0,09	BAE Systems plc	GBP	38.176	413.778	0,05
NN Group NV	EUR	29.350	999.514	0,11	Barclays plc	GBP	759.700	1.362.961	0,15
NXP Semiconductors NV	USD	20.212	3.771.333	0,42	Berkeley Group Holdings plc	GBP	17.307	792.863	0,09
Prosus NV	EUR	12.974	865.496	0,10	BP plc	GBP	482.483	2.583.170	0,29
Stellantis NV	EUR	69.467	1.116.543	0,12	British American Tobacco plc	GBP	23.115	702.037	0,08
Universal Music Group NV	EUR	12.781	260.732	0,03	Centrica plc	GBP	165.570	239.512	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	9.120	1.066.812	0,12	Compass Group plc	GBP	18.403	472.061	0,05
			20.185.219	2,26	Diageo plc	GBP	58.927	2.318.230	0,26
<i>Νέα Ζηλανδία</i>					GSK plc	GBP	67.929	1.097.320	0,12
Xero Ltd.	AUD	2.462	178.258	0,02	HSBC Holdings plc	GBP	213.550	1.549.942	0,17
			178.258	0,02	InterContinental Hotels Group plc	GBP	19.822	1.258.121	0,14
<i>Παναμάς</i>					Intertek Group plc	GBP	10.810	536.975	0,06
Carnival Corp.	USD	15.823	266.759	0,03	Liberty Global plc 'C'	USD	12.261	199.297	0,02
			266.759	0,03	Lloyds Banking Group plc	GBP	2.385.552	1.219.757	0,14
					London Stock Exchange Group plc	GBP	1.006	98.025	0,01
					Next plc	GBP	7.160	576.061	0,06
					Prudential plc	GBP	82.932	1.061.004	0,12
					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	17.666	1.219.102	0,14
					RELX plc	GBP	62.469	1.911.992	0,21
					RIO Tinto plc	GBP	30.916	1.801.144	0,20
					Royalty Pharma plc 'A'	USD	5.665	157.707	0,02
					Shell plc	GBP	154.378	4.202.445	0,47
					SSE plc	GBP	55.739	1.195.858	0,13

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Standard Chartered plc	GBP	153.794	1.228.770	0,14	Colgate-Palmolive Co.	USD	37.564	2.645.132	0,30
Taylor Wimpey plc	GBP	212.824	256.311	0,03	Comcast Corp. 'A'	USD	115.572	4.408.564	0,49
Tesco plc	GBP	251.550	730.269	0,08	ConocoPhillips	USD	41.262	3.894.007	0,44
Unilever plc	EUR	3.258	155.569	0,02	Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	7.017	1.560.158	0,17
Unilever plc	GBP	29.385	1.402.496	0,16	Copart, Inc.	USD	10.482	873.836	0,10
			36.761.536	4,12	Corteva, Inc.	USD	9.353	490.947	0,05
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Costco Wholesale Corp.	USD	8.855	4.337.531	0,49
Abbott Laboratories	USD	29.905	2.964.621	0,33	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.253	168.782	0,02
Abbvie, Inc.	USD	46.234	5.634.451	0,63	Crown Castle, Inc., REIT	USD	2.226	233.251	0,03
Activision Blizzard, Inc.	USD	5.546	426.438	0,05	CSX Corp.	USD	48.803	1.512.133	0,17
Adobe, Inc.	USD	12.149	5.434.341	0,61	CVS Health Corp.	USD	9.169	578.520	0,06
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	38.939	4.043.487	0,45	DanaHER Corp.	USD	13.193	2.906.991	0,33
AECOM	USD	4.149	322.839	0,04	Deckers Outdoor Corp.	USD	377	180.200	0,02
Aflac, Inc.	USD	18.399	1.171.420	0,13	Deere & Co.	USD	10.591	3.940.735	0,44
AGCO Corp.	USD	1.507	180.322	0,02	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	5.105	253.754	0,03
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	3.634	986.505	0,11	Delta Air Lines, Inc.	USD	3.493	149.156	0,02
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.708	202.106	0,02	Dexcom, Inc.	USD	7.167	858.629	0,10
Akamai Technologies, Inc.	USD	2.845	235.676	0,03	Diamondback Energy, Inc.	USD	16.669	1.993.106	0,22
Align Technology, Inc.	USD	1.176	376.853	0,04	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	957	116.975	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	101.219	11.161.897	1,25	DocuSign, Inc.	USD	13.452	640.510	0,07
Alphabet, Inc. 'C'	USD	87.893	9.769.243	1,09	Dollar General Corp.	USD	2.306	354.822	0,04
Altria Group, Inc.	USD	24.493	1.012.467	0,11	Dominion Energy, Inc.	USD	13.061	620.398	0,07
Amazon.Com, Inc.	USD	164.859	19.638.149	2,20	Domino's Pizza, Inc.	USD	1.234	376.992	0,04
American Express Co.	USD	18.165	2.899.497	0,32	DoorDash, Inc. 'A'	USD	5.545	392.390	0,04
American International Group, Inc.	USD	10.162	535.320	0,06	Dover Corp.	USD	7.740	1.035.969	0,12
American Tower Corp., REIT	USD	7.609	1.352.862	0,15	Dow, Inc.	USD	29.875	1.457.090	0,16
Ameriprise Financial, Inc.	USD	503	152.929	0,02	Dropbox, Inc. 'A'	USD	5.904	144.762	0,02
AMETEK, Inc.	USD	2.980	439.987	0,05	DTE Energy Co.	USD	6.584	659.757	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	21.575	3.823.240	0,43	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.563	298.747	0,03
Apollo Global Management, Inc.	USD	6.389	452.408	0,05	Eastman Chemical Co.	USD	16.820	1.279.829	0,14
Apple, Inc.	USD	256.779	45.256.123	5,07	Edwards Lifesciences Corp.	USD	12.944	1.110.493	0,12
Applied Materials, Inc.	USD	10.320	1.370.802	0,15	Elanco Animal Health, Inc.	USD	8.713	80.627	0,01
Aramark	USD	5.501	216.363	0,02	Elevance Health, Inc.	USD	7.744	3.114.159	0,35
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	6.862	466.987	0,05	Eli Lilly & Co.	USD	14.629	6.254.433	0,70
Arista Networks, Inc.	USD	3.984	588.133	0,07	Emerson Electric Co.	USD	6.111	502.675	0,06
AT&T, Inc.	USD	35.615	521.016	0,06	Enphase Energy, Inc.	USD	2.238	332.431	0,04
Autodesk, Inc.	USD	3.842	728.379	0,08	EOG Resources, Inc.	USD	29.974	3.112.959	0,35
AutoZone, Inc.	USD	1.015	2.301.108	0,26	Equinix, Inc., REIT	USD	2.154	1.544.361	0,17
Avery Dennison Corp.	USD	4.267	658.787	0,07	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	14.187	868.564	0,10
Baker Hughes Co.	USD	17.036	492.749	0,06	Etsy, Inc.	USD	3.031	238.913	0,03
Ball Corp.	USD	7.140	377.465	0,04	Expedia Group, Inc.	USD	12.306	1.234.150	0,14
Bank of America Corp.	USD	193.522	5.110.080	0,57	Exxon Mobil Corp.	USD	86.707	8.515.072	0,95
Bath & Body Works, Inc.	USD	3.697	127.685	0,01	F5, Inc.	USD	881	118.996	0,01
Baxter International, Inc.	USD	24.950	1.036.499	0,12	Fair Isaac Corp.	USD	604	447.452	0,05
Becton Dickinson & Co.	USD	3.377	815.057	0,09	FedEx Corp.	USD	6.660	1.520.548	0,17
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	20.352	6.324.775	0,71	Fifth Third Bancorp.	USD	42.113	1.016.188	0,11
Best Buy Co., Inc.	USD	20.771	1.578.273	0,18	FleetCor Technologies, Inc.	USD	7.261	1.660.156	0,19
Biogen, Inc.	USD	5.378	1.400.472	0,16	Fortinet, Inc.	USD	15.205	1.052.654	0,12
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	6.591	548.737	0,06	Freepoint-McMoRan, Inc.	USD	24.181	878.333	0,10
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	53	18.239	0,00	Gartner, Inc.	USD	1.314	417.550	0,05
Blackstone, Inc.	USD	8.184	700.624	0,08	Gilead Sciences, Inc.	USD	12.279	860.317	0,10
Block, Inc. 'A'	USD	6.987	421.171	0,05	Globe Life, Inc.	USD	11.911	1.192.245	0,13
Boeing Co. (The)	USD	2.631	506.781	0,06	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	3.039	207.860	0,02
Booking Holdings, Inc.	USD	1.160	2.879.174	0,32	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	4.579	1.360.701	0,15
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	7.384	751.045	0,08	HEICO Corp.	USD	2.397	387.252	0,04
Boston Scientific Corp.	USD	40.602	2.012.067	0,23	Hershey Co. (The)	USD	2.390	544.305	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	71.535	4.200.716	0,47	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	9.818	1.305.515	0,15
Broadcom, Inc.	USD	3.052	2.438.386	0,27	Hologic, Inc.	USD	4.513	333.846	0,04
Builders FirstSource, Inc.	USD	2.070	258.949	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	8.286	2.350.014	0,26
Burlington Stores, Inc.	USD	4.919	701.160	0,08	Honeywell International, Inc.	USD	23.918	4.557.233	0,51
Cadence Design Systems, Inc.	USD	5.388	1.151.858	0,13	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	42.506	656.469	0,07
Capital One Financial Corp.	USD	3.699	374.016	0,04	Howmet Aerospace, Inc.	USD	13.921	626.509	0,07
Caterpillar, Inc.	USD	8.495	1.910.091	0,21	HP, Inc.	USD	16.515	463.842	0,05
Choe Global Markets, Inc.	USD	1.916	242.141	0,03	HubSpot, Inc.	USD	785	378.389	0,04
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	5.459	401.276	0,04	Humana, Inc.	USD	2.931	1.188.142	0,13
Celanese Corp.	USD	2.450	258.944	0,03	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.738	357.770	0,04
Centene Corp.	USD	20.387	1.251.037	0,14	IDEX Corp.	USD	1.832	360.478	0,04
CenterPoint Energy, Inc.	USD	30.785	812.758	0,09	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.419	650.719	0,07
CF Industries Holdings, Inc.	USD	3.380	219.050	0,02	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.682	385.297	0,04
Charles Schwab Corp. (The)	USD	18.700	983.805	0,11	Ingersoll Rand, Inc.	USD	14.233	846.160	0,09
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	6.066	2.040.748	0,23	Insulet Corp.	USD	1.577	413.890	0,05
Cheniere Energy, Inc.	USD	6.664	930.641	0,10	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	24.542	2.548.030	0,29
Chevron Corp.	USD	29.978	4.312.495	0,48	International Business Machines Corp.	USD	3.751	462.520	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	1.292	2.508.077	0,28	Intuit, Inc.	USD	8.453	3.538.958	0,40
Church & Dwight Co., Inc.	USD	6.833	622.635	0,07	Intuitive Surgical, Inc.	USD	8.756	2.739.938	0,31
Cigna Group (The)	USD	2.865	727.204	0,08	Johnson & Johnson	USD	42.414	6.390.065	0,72
Cintas Corp.	USD	1.521	691.115	0,08	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	12.224	346.962	0,04
Cisco Systems, Inc.	USD	28.432	1.350.260	0,15	KeyCorp	USD	15.388	132.531	0,01
Citigroup, Inc.	USD	31.050	1.324.459	0,15	Keysight Technologies, Inc.	USD	8.915	1.369.130	0,15
CME Group, Inc.	USD	13.788	2.329.061	0,26	KKR & Co., Inc.	USD	9.893	510.595	0,06
CMS Energy Corp.	USD	22.768	1.223.467	0,14	KLA Corp.	USD	830	368.168	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	105.699	5.800.862	0,65	Lam Research Corp.	USD	6.617	3.914.331	0,44
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	24.394	1.456.827	0,16	Lear Corp.	USD	1.119	147.596	0,02
					Leidos Holdings, Inc.	USD	16.266	1.316.176	0,15
					Lennar Corp. 'A'	USD	15.422	1.755.947	0,20

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	USD	5.621	166.365	0,02	Toll Brothers, Inc.	USD	13.947	1.003.367	0,11
Linde plc	USD	9.036	3.159.538	0,35	Toro Co. (The)	USD	1.540	141.554	0,02
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	2.975	246.609	0,03	Tractor Supply Co.	USD	1.878	374.087	0,04
LKQ Corp.	USD	10.351	552.148	0,06	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	8.044	578.586	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	22.968	4.732.943	0,53	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	16.535	2.603.657	0,29
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.930	664.118	0,07	Truist Financial Corp.	USD	78.857	2.218.395	0,25
M&T Bank Corp.	USD	1.323	150.528	0,02	Uber Technologies, Inc.	USD	56.504	2.233.771	0,25
Marathon Oil Corp.	USD	10.450	219.909	0,02	UDR, Inc., REIT	USD	18.326	728.005	0,08
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	595	143.146	0,02	Ulta Beauty, Inc.	USD	803	345.319	0,04
Marriott International, Inc. 'A'	USD	6.349	1.066.539	0,12	Union Pacific Corp.	USD	10.477	1.964.294	0,22
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	975	410.879	0,05	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	21.499	3.470.750	0,39
Marvell Technology, Inc.	USD	6.563	358.080	0,04	Unitedhealth Group, Inc.	USD	19.931	8.696.450	0,97
Masco Corp.	USD	29.560	1.555.284	0,17	US Bancorp	USD	76.474	2.316.630	0,26
Mastercard, Inc. 'A'	USD	21.614	7.734.229	0,87	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.310	421.966	0,05
Mcdonald's Corp.	USD	9.867	2.676.333	0,30	Ventas, Inc., REIT	USD	24.599	1.071.363	0,12
McKesson Corp.	USD	1.731	670.683	0,08	VeriSign, Inc.	USD	1.606	331.921	0,04
MercadoLibre, Inc.	USD	640	697.770	0,08	Verizon Communications, Inc.	USD	5.654	191.340	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	35.744	3.736.426	0,42	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.316	3.015.202	0,34
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	41.529	10.903.834	1,22	VICI Properties, Inc., REIT	USD	15.023	433.081	0,05
MetLife, Inc.	USD	13.134	678.530	0,08	Visa, Inc. 'A'	USD	38.042	8.249.575	0,92
Microchip Technology, Inc.	USD	12.826	1.043.581	0,12	Vistra Corp.	USD	5.209	124.429	0,01
Micron Technology, Inc.	USD	3.828	225.789	0,03	Walmart, Inc.	USD	11.011	1.574.260	0,18
Microsoft Corp.	USD	121.827	38.014.040	4,26	Walt Disney Co. (The)	USD	11.895	969.791	0,11
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	6.215	873.799	0,10	Wells Fargo & Co.	USD	115.154	4.524.434	0,51
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	25.919	1.728.408	0,19	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	7.084	217.580	0,02
Monster Beverage Corp.	USD	12.565	664.035	0,07	Workday, Inc. 'A'	USD	4.483	943.359	0,11
Morgan Stanley	USD	29.015	2.285.596	0,26	WP Carey, Inc., REIT	USD	3.190	198.484	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	3.176	847.966	0,09	Xcel Energy, Inc.	USD	13.552	764.037	0,09
Netflix, Inc.	USD	9.778	3.925.616	0,44	Yum! Brands, Inc.	USD	13.850	1.743.616	0,20
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4.363	380.664	0,04	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	5.140	239.325	0,03
Newmont Corp.	USD	4.809	184.829	0,02	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.786	240.856	0,03
Nextera Energy, Inc.	USD	56.472	3.798.156	0,43	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	4.127	257.635	0,03
NIKE, Inc. 'B'	USD	25.342	2.574.232	0,29	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	3.829	90.781	0,01
Norfolk Southern Corp.	USD	10.978	2.269.038	0,25				562.787.106	63,05
Nucor Corp.	USD	4.202	625.605	0,07	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			848.655.187	95,08
NVIDIA Corp.	USD	40.934	15.752.468	1,76	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			848.655.187	95,08
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	378	127.919	0,01	<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
ON Semiconductor Corp.	USD	13.009	1.117.142	0,13	<i>Μετοχές</i>				
Oracle Corp.	USD	23.875	2.632.809	0,29	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.950	1.696.321	0,19	Ameren Corp.	USD	20.768	1.549.042	0,18
Otis Worldwide Corp.	USD	21.196	1.732.657	0,19				1.549.042	0,18
Owens Corning	USD	1.632	196.894	0,02	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			1.549.042	0,18
Palo Alto Networks, Inc.	USD	5.124	1.192.808	0,13	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			1.549.042	0,18
Parker-Hannifin Corp.	USD	9.494	3.370.848	0,38	<i>Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>				
PepsiCo, Inc.	USD	27.021	4.564.495	0,51	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Pfizer, Inc.	USD	30.290	1.006.199	0,11	<i>Λουξεμβούργο</i>				
PG&E Corp.	USD	122.481	1.924.141	0,22	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	590	5.894.014	0,66
Philip Morris International, Inc.	USD	22.884	2.039.861	0,23				5.894.014	0,66
Phillips 66	USD	7.137	619.194	0,07	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			5.894.014	0,66
Pinterest, Inc. 'A'	USD	12.567	319.066	0,04	<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>			5.894.014	0,66
PPG Industries, Inc.	USD	11.037	1.482.768	0,17	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>			856.098.243	95,92
Procter & Gamble Co. (The)	USD	33.667	4.653.414	0,52	<i>Μετρητά</i>			17.702.705	1,98
Progressive Corp. (The)	USD	29.514	3.567.221	0,40	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>			18.743.573	2,10
Prologis, Inc., REIT	USD	25.276	2.829.778	0,32	<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>			892.544.521	100,00
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	43.396	2.472.221	0,28					
Qorvo, Inc.	USD	3.613	337.180	0,04					
QUALCOMM, Inc.	USD	4.309	469.511	0,05					
Quanta Services, Inc.	USD	1.411	252.249	0,03					
Raymond James Financial, Inc.	USD	12.962	1.228.007	0,14					
Raytheon Technologies Corp.	USD	39.288	3.509.116	0,39					
Realty Income Corp., REIT	USD	5.254	289.956	0,03					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.493	2.907.963	0,33					
ResMed, Inc.	USD	1.026	206.069	0,02					
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	4.139	60.209	0,01					
S&P Global, Inc.	USD	9.258	3.396.847	0,38					
Salesforce, Inc.	USD	11.758	2.293.779	0,26					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	7.586	1.620.083	0,18					
Sempra Energy	USD	4.500	599.464	0,07					
ServiceNow, Inc.	USD	3.319	1.700.790	0,19					
Snap, Inc. 'A'	USD	16.093	176.036	0,02					
Snap-on, Inc.	USD	2.059	545.465	0,06					
Southwest Airlines Co.	USD	11.108	367.368	0,04					
State Street Corp.	USD	14.840	994.362	0,11					
Steel Dynamics, Inc.	USD	3.290	326.108	0,04					
Stryker Corp.	USD	1.030	287.556	0,03					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	8.668	1.033.770	0,12					
Synopsys, Inc.	USD	2.472	985.020	0,11					
Teledyne Technologies, Inc.	USD	950	356.876	0,04					
Teradyne, Inc.	USD	13.677	1.387.865	0,16					
Tesla, Inc.	USD	43.529	10.418.658	1,17					
Texas Instruments, Inc.	USD	27.446	4.525.071	0,51					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.757	5.120.854	0,57					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	24.417	1.882.256	0,21					
T-Mobile US, Inc.	USD	13.205	1.667.675	0,19					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	63,23
Ιαπωνία	5,95
Ηνωμένο Βασίλειο	4,12
Γαλλία	3,59
Καναδάς	2,87
Ελβετία	2,78
Ολλανδία	2,26
Γερμανία	2,20
Ιρλανδία	2,03
Αυστραλία	1,93
Δανία	0,91
Λουξεμβούργο	0,66
Σουηδία	0,62
Χονγκ Κονγκ	0,59
Ισπανία	0,57
Σιγκαπούρη	0,28
Φινλανδία	0,26
Ιταλία	0,26
Τζέρσεϊ	0,23
Νήσοι Κέιμαν	0,20
Βέλγιο	0,14
Βερμούδες	0,10
Λιβερία	0,08
Παναμάς	0,03
Νέα Ζηλανδία	0,02
Υπερβητικά	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	95,92
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,08
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρών Ενεργητικών
CHF	4.076	JPY	625.276	10/07/2023	Merrill Lynch	199	-
CHF	16.203	USD	17.936	10/07/2023	BNP Paribas	141	-
CHF	15.205	USD	16.879	10/07/2023	HSBC	87	-
CHF	5.533	USD	6.161	08/08/2023	HSBC	34	-
DKK	7.583.924	EUR	1.018.421	05/07/2023	Morgan Stanley	58	-
DKK	51.270	EUR	6.885	10/07/2023	Morgan Stanley	-	-
EUR	1.787.524	AUD	2.929.393	03/08/2023	BNP Paribas	4.082	-
EUR	12.990	AUD	21.291	08/08/2023	State Street	30	-
EUR	3.115.207	CAD	4.481.240	03/08/2023	Barclays	17.233	-
EUR	23.650	CAD	34.028	08/08/2023	Morgan Stanley	129	-
EUR	2.567.634	CHF	2.490.916	05/07/2023	BNP Paribas	22.389	-
EUR	738.285	CHF	721.128	10/07/2023	BNP Paribas	1.240	-
EUR	5.631	CHF	5.464	10/07/2023	Merrill Lynch	46	-
EUR	5.319	CHF	5.166	10/07/2023	Morgan Stanley	40	-
EUR	2.553.489	CHF	2.490.916	03/08/2023	BNP Paribas	3.935	-
EUR	1.018.651	DKK	7.583.924	05/07/2023	Citibank	172	-
EUR	6.887	DKK	51.270	10/07/2023	Merrill Lynch	1	-
EUR	979.377	GBP	841.406	05/07/2023	Standard Chartered	589	-
EUR	4.217.444	GBP	3.627.683	03/08/2023	Standard Chartered	3.085	-
EUR	33.349	GBP	28.692	08/08/2023	Citibank	26	-
EUR	678.502	HKD	5.679.924	05/07/2023	Merrill Lynch	14.766	-
EUR	6.187	HKD	51.785	10/07/2023	RBC	137	-
EUR	667.906	HKD	5.679.924	03/08/2023	RBC	4.791	-
EUR	6.094	HKD	51.785	08/08/2023	RBC	49	-
EUR	5.747.845	JPY	855.712.230	05/07/2023	Merrill Lynch	321.701	0,04
EUR	44.164	JPY	6.576.255	10/07/2023	Merrill Lynch	2.442	-
EUR	5.476.820	JPY	856.577.434	03/08/2023	State Street	27.395	0,01
EUR	46.075	JPY	7.201.531	08/08/2023	Morgan Stanley	236	-
EUR	500.656	SEK	5.842.373	05/07/2023	Merrill Lynch	4.492	-
EUR	4.265	SEK	49.675	10/07/2023	Morgan Stanley	46	-
EUR	1.852	SGD	2.681	05/07/2023	BNP Paribas	37	-
EUR	1.822	SGD	2.681	03/08/2023	State Street	8	-
EUR	1.378.452	USD	1.476.597	05/07/2023	BNP Paribas	26.321	0,01
EUR	834.621	USD	893.883	05/07/2023	Goldman Sachs	16.085	-
EUR	1.530.648	USD	1.651.779	05/07/2023	HSBC	18.101	-
EUR	933.048	USD	1.002.164	05/07/2023	Merrill Lynch	15.358	-
EUR	62.448.219	USD	66.768.137	05/07/2023	Morgan Stanley	1.308.123	0,15
EUR	493.467	USD	527.772	10/07/2023	Morgan Stanley	10.296	-
EUR	61.584.985	USD	66.857.633	03/08/2023	BNP Paribas	458.901	0,05
EUR	457.831	USD	497.244	03/08/2023	State Street	3.215	-
EUR	512.087	USD	556.169	08/08/2023	Citibank	3.720	-
EUR	6.875	USD	7.469	08/08/2023	HSBC	48	-
GBP	812.065	EUR	939.562	05/07/2023	Standard Chartered	5.093	-
GBP	5.021	JPY	865.204	05/07/2023	BNP Paribas	355	-
GBP	10.676	USD	13.258	05/07/2023	HSBC	279	-
GBP	4.919	USD	6.107	05/07/2023	Merrill Lynch	130	-
GBP	8.662	USD	10.959	05/07/2023	Morgan Stanley	41	-
GBP	13.765	USD	17.067	05/07/2023	RBC	384	-
GBP	6.444	USD	8.140	03/08/2023	Barclays	44	-
SEK	5.842.373	EUR	494.848	05/07/2023	Barclays	1.316	-
SEK	49.675	EUR	4.207	10/07/2023	Morgan Stanley	12	-
USD	1.083.065	EUR	987.877	03/08/2023	Barclays	2.339	-
USD	6.631	EUR	6.046	08/08/2023	RBC	15	-
USD	7.048	GBP	5.544	03/08/2023	BNP Paribas	3	-

Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

2.299.795 0,26

AUD	2.929.393	EUR	1.788.636	05/07/2023	BNP Paribas	(4.075)	-
AUD	21.291	EUR	12.998	10/07/2023	State Street	(29)	-
CAD	34.028	EUR	23.674	10/07/2023	Morgan Stanley	(128)	-
CAD	723.192	EUR	503.808	03/08/2023	Morgan Stanley	(3.850)	-
CHF	2.490.916	EUR	2.549.661	05/07/2023	BNP Paribas	(4.416)	-
CHF	702.111	EUR	723.912	10/07/2023	Merrill Lynch	(6.304)	-
CHF	721.128	EUR	739.420	08/08/2023	BNP Paribas	(1.116)	-
CHF	4.817	USD	5.397	10/07/2023	HSBC	(17)	-
EUR	1.777.735	AUD	2.929.393	05/07/2023	BNP Paribas	(6.827)	-
EUR	12.915	AUD	21.291	10/07/2023	Morgan Stanley	(54)	-
EUR	3.072.009	CAD	4.481.240	05/07/2023	Merrill Lynch	(29.353)	(0,01)
EUR	23.324	CAD	34.028	10/07/2023	Morgan Stanley	(222)	-
EUR	1.018.712	DKK	7.583.924	03/08/2023	Morgan Stanley	(114)	-
EUR	6.887	DKK	51.270	08/08/2023	Morgan Stanley	(1)	-
EUR	7.832	GBP	6.740	05/07/2023	Merrill Lynch	(8)	-
EUR	4.197.244	GBP	3.627.683	05/07/2023	Standard Chartered	(22.752)	-
EUR	33.188	GBP	28.692	10/07/2023	Morgan Stanley	(182)	-
EUR	494.772	SEK	5.842.373	03/08/2023	Barclays	(1.335)	-
EUR	4.206	SEK	49.675	08/08/2023	Morgan Stanley	(12)	-
EUR	579.356	USD	633.594	05/07/2023	BNP Paribas	(831)	-
GBP	3.627.683	EUR	4.222.537	05/07/2023	Standard Chartered	(2.540)	-
GBP	28.692	EUR	33.390	10/07/2023	Citibank	(21)	-
GBP	841.406	EUR	978.195	03/08/2023	Standard Chartered	(716)	-
GBP	5.539	USD	7.099	05/07/2023	HSBC	(57)	-
HKD	5.679.924	EUR	668.517	05/07/2023	RBC	(4.782)	-
HKD	51.785	EUR	6.099	10/07/2023	RBC	(49)	-

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
JPY	856.577.434	EUR	5.460.812	05/07/2023	State Street	(29.181)	(0,01)
JPY	7.201.531	EUR	45.939	10/07/2023	Morgan Stanley	(250)	-
SGD	2.681	EUR	1.823	05/07/2023	State Street	(8)	-
USD	11.816	CHF	10.654	10/07/2023	Citibank	(72)	-
USD	5.340	CHF	4.784	08/08/2023	Goldman Sachs	(17)	-
USD	2.411.153	EUR	2.234.222	05/07/2023	HSBC	(26.311)	-
USD	1.486.332	EUR	1.379.210	05/07/2023	Merrill Lynch	(18.164)	-
USD	1.710.038	EUR	1.599.031	05/07/2023	Morgan Stanley	(33.136)	(0,01)
USD	556.169	EUR	512.827	10/07/2023	Citibank	(3.659)	-
USD	1.036.342	EUR	947.699	03/08/2023	BNP Paribas	(200)	-
USD	1.142.521	EUR	1.049.410	03/08/2023	Morgan Stanley	(4.835)	-
USD	11.072	EUR	10.123	08/08/2023	HSBC	(2)	-
USD	15.488	GBP	12.501	05/07/2023	Citibank	(359)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(205.985)	(0,03)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						2.093.810	0,23

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
MSCI Europe Index, 15/09/2023	247	EUR	7.394.562	90.773	0,01
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	137	USD	28.087.666	262.677	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				353.450	0,02
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				353.450	0,02

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Σουηδία</i>				
<i>Μετοχές</i>					Boliden AB	SEK	55.884	1.618.397	0,56
<i>Βέλγιο</i>					Volvo AB 'B'	SEK	143.823	2.987.365	1,02
KBC Group NV	EUR	56.590	3.957.434	1,36				4.605.762	1,58
			3.957.434	1,36	<i>Ελβετία</i>				
					DSM-Firmenich AG	EUR	39.093	4.274.505	1,47
<i>Βερμούδες</i>								4.274.505	1,47
Credicorp Ltd.	USD	25.861	3.791.611	1,30					
			3.791.611	1,30	<i>Ταϊβάν</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	75.075	7.605.848	2,61
Silergy Corp.	TWD	118.000	1.455.843	0,50				7.605.848	2,61
			1.455.843	0,50	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Δανία</i>					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	66.864	5.038.681	1,73
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	21.626	3.483.476	1,20				5.038.681	1,73
			3.483.476	1,20	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Φινλανδία</i>					AbbVie, Inc.	USD	43.173	5.745.463	1,97
UPM-Kymmene OYJ	EUR	107.516	3.215.791	1,10	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	17.178	1.947.899	0,67
					Amazon.com, Inc.	USD	82.824	10.773.746	3,70
			3.215.791	1,10	American Express Co.	USD	22.946	3.999.603	1,37
<i>Γαλλία</i>					Analog Devices, Inc.	USD	17.230	3.334.177	1,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6.701	6.298.897	2,16	Biogen, Inc.	USD	14.464	4.113.055	1,41
Schneider Electric SE	EUR	19.805	3.606.096	1,24	Boston Scientific Corp.	USD	76.369	4.132.708	1,42
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	78.929	5.061.322	1,74
			9.904.993	3,40	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	11.935	4.384.621	1,51
<i>Γερμανία</i>					Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	1.415	2.999.559	1,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	6.697	2.519.006	0,86	CME Group, Inc.	USD	38.785	7.154.281	2,46
					Costco Wholesale Corp.	USD	8.026	4.293.148	1,47
			2.519.006	0,86	Intuit, Inc.	USD	12.378	5.658.974	1,94
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	25.445	9.942.761	3,41
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	125.500	4.730.924	1,62	Microsoft Corp.	USD	55.472	18.901.529	6,49
					Netflix, Inc.	USD	10.929	4.791.383	1,65
			4.730.924	1,62	NextEra Energy, Inc.	USD	103.313	7.587.823	2,61
<i>Ινδία</i>					NIKE, Inc. 'B'	USD	33.430	3.708.223	1,27
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	173.335	5.959.931	2,05	NVIDIA Corp.	USD	15.733	6.611.479	2,27
					Progressive Corp. (The)	USD	61.976	8.179.902	2,81
			5.959.931	2,05	Prologis, Inc., REIT	USD	44.675	5.461.742	1,88
<i>Ιρλανδία</i>					Ross Stores, Inc.	USD	32.476	3.592.820	1,23
Kingspan Group plc	EUR	52.166	3.477.730	1,19	Teradyne, Inc.	USD	20.346	2.254.540	0,77
Linde plc	USD	11.441	4.368.517	1,50	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	11.396	5.924.154	2,03
Trane Technologies plc	USD	23.122	4.430.522	1,52	TJX Cos., Inc. (The)	USD	52.313	4.403.708	1,51
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	21.114	10.060.188	3,45
			12.276.769	4,21	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	17.809	6.294.324	2,16
<i>Ιταλία</i>					Wells Fargo & Co.	USD	65.210	2.797.835	0,96
UniCredit SpA	EUR	128.208	2.998.167	1,03				164.110.967	56,33
			2.998.167	1,03	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			286.604.901	98,37
<i>Ιαπωνία</i>					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			286.604.901	98,37
Bridgestone Corp.	JPY	106.400	4.337.257	1,49	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Keyence Corp.	JPY	9.700	4.558.523	1,57	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	176.400	3.496.733	1,20	<i>Λουξεμβούργο</i>				
T&D Holdings, Inc.	JPY	236.500	3.450.562	1,18	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	3.663.708	3.663.708	1,26
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	200.900	4.609.725	1,58				3.663.708	1,26
			20.452.800	7,02	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Μεξικό</i>								3.663.708	1,26
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.697.976	6.735.123	2,31	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			3.663.708	1,26
			6.735.123	2,31	Σύνολο Επενδύσεων			290.268.609	99,63
<i>Ολλανδία</i>					Μετρητά			191.910	0,07
ASML Holding NV	EUR	8.973	6.507.194	2,23	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			878.935	0,30
NXP Semiconductors NV	USD	23.800	4.849.369	1,67	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			291.339.454	100,00
Stellantis NV	EUR	132.999	2.334.361	0,80					
			13.690.924	4,70					
<i>Ισπανία</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Iberdrola SA	EUR	441.690	5.796.346	1,99					
			5.796.346	1,99					

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	56,33
Ιαπωνία	7,02
Ολλανδία	4,70
Ιρλανδία	4,21
Γαλλία	3,40
Ταϊβάν	2,61
Μεξικό	2,31
Ινδία	2,05
Ισπανία	1,99
Ηνωμένο Βασίλειο	1,73
Χονγκ Κονγκ	1,62
Σουηδία	1,58
Ελβετία	1,47
Βέλγιο	1,36
Βερμούδες	1,30
Λουξεμβούργο	1,26
Δανία	1,20
Φινλανδία	1,10
Ιταλία	1,03
Γερμανία	0,86
Νήσοι Κέιμαν	0,50
Σύνολο Επενδύσεων	99,63
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,37
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
DKK	75.949	USD	11.062	10/07/2023	BNP Paribas	80	-
EUR	7.130	JPY	1.102.769	10/07/2023	Morgan Stanley	146	-
EUR	1.070.129	USD	1.144.626	10/07/2023	Barclays	24.286	0,01
EUR	14.926	USD	15.991	10/07/2023	BNP Paribas	314	-
EUR	15.339	USD	16.436	10/07/2023	HSBC	319	-
EUR	18.904	USD	20.308	10/07/2023	RBC	341	-
EUR	1.103.616	USD	1.199.891	08/08/2023	BNP Paribas	7.498	-
EUR	14.484	USD	15.842	08/08/2023	HSBC	3	-
GBP	20.209	USD	25.507	10/07/2023	Citibank	166	-
JPY	14.859.435	USD	102.802	10/07/2023	Citibank	173	-
SEK	230.077	USD	21.134	10/07/2023	Citibank	208	-
TWD	1.422.715	USD	45.651	10/07/2023	Standard Chartered	7	-
USD	8.545	EUR	7.816	10/07/2023	Morgan Stanley	7	-
USD	24.258	HKD	189.867	10/07/2023	Goldman Sachs	28	-
USD	27.381	INR	2.248.756	08/08/2023	Goldman Sachs	3	-
USD	98.919	JPY	13.756.666	10/07/2023	Barclays	3.586	-
USD	8.144	TWD	248.189	10/07/2023	BNP Paribas	179	-
USD	38.303	TWD	1.174.526	10/07/2023	Goldman Sachs	610	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						37.954	0,01
EUR	8.824	USD	9.653	10/07/2023	BNP Paribas	(14)	-
HKD	189.867	USD	24.233	10/07/2023	Standard Chartered	(3)	-
INR	2.248.756	USD	27.407	10/07/2023	Goldman Sachs	(2)	-
USD	11.027	DKK	75.949	10/07/2023	BNP Paribas	(114)	-
USD	11.081	DKK	75.949	08/08/2023	BNP Paribas	(82)	-
USD	1.198.159	EUR	1.103.616	10/07/2023	BNP Paribas	(7.331)	-
USD	15.476	EUR	14.381	10/07/2023	Merrill Lynch	(232)	-
USD	10.097	EUR	9.439	10/07/2023	Morgan Stanley	(213)	-
USD	8.334	EUR	7.635	08/08/2023	BNP Paribas	(19)	-
USD	25.001	GBP	20.209	10/07/2023	HSBC	(672)	-
USD	25.512	GBP	20.209	08/08/2023	Citibank	(166)	-
USD	24.248	HKD	189.867	08/08/2023	Standard Chartered	-	-
USD	27.156	INR	2.248.756	10/07/2023	J.P. Morgan	(249)	-
USD	103.256	JPY	14.859.435	08/08/2023	Citibank	(220)	-
USD	29.084	MXN	517.422	10/07/2023	HSBC	(1.184)	-
USD	21.087	SEK	230.077	10/07/2023	HSBC	(256)	-
USD	21.162	SEK	230.077	08/08/2023	Citibank	(212)	-
USD	45.665	TWD	1.422.715	08/08/2023	Standard Chartered	(22)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(10.991)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						26.963	0,01

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
					Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	10.500	132.217	0,29
<i>Μετοχές</i>								132.217	0,29
<i>Αυστραλία</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	10.096	159.211	0,36	Bank of Ireland Group plc	EUR	9.432	90.792	0,20
BHP Group Ltd.	AUD	10.443	312.590	0,70	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	730	90.867	0,21
Qantas Airways Ltd.	AUD	23.834	98.225	0,22	Seagate Technology Holdings plc	USD	1.671	104.220	0,23
South32 Ltd.	AUD	32.736	81.775	0,18				285.879	0,64
			651.801	1,46					
<i>Αυστρία</i>					<i>Ιταλία</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	3.124	108.380	0,24	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	65.676	173.271	0,39
OMV AG	EUR	2.404	101.896	0,23	Maire Tecnimont SpA	EUR	20.606	80.129	0,18
Telekom Austria AG	EUR	10.930	80.983	0,18	Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	16.123	79.536	0,18
			291.259	0,65	UniCredit SpA	EUR	7.149	167.181	0,37
					Unipol Gruppo SpA	EUR	11.423	61.116	0,13
<i>Βέλγιο</i>								561.233	1,25
Ageas SA/NV	EUR	1.193	48.554	0,11					
			48.554	0,11	<i>Ιαπωνία</i>				
<i>Βερμούδες</i>					Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	14.600	88.365	0,20
Arch Capital Group Ltd.	USD	2.163	159.586	0,36	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	26.200	102.121	0,23
Bunge Ltd.	USD	1.038	95.823	0,21	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	2.500	68.026	0,15
Everest Re Group Ltd.	USD	323	110.626	0,25	Hitachi Ltd.	JPY	3.300	203.043	0,45
Kerry Properties Ltd.	HKD	39.500	81.810	0,18	Isuzu Motors Ltd.	JPY	8.500	102.506	0,23
Signet Jewelers Ltd.	USD	1.967	127.285	0,29	ITOCHU Corp.	JPY	2.900	114.038	0,26
			575.130	1,29	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	9.200	66.087	0,15
					Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	3.400	51.048	0,11
<i>Καναδάς</i>					JGC Holdings Corp.	JPY	8.300	107.119	0,24
CI Financial Corp.	CAD	9.596	108.387	0,24	Kandenko Co. Ltd.	JPY	13.500	108.052	0,24
H&R Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	11.783	91.145	0,20	KDDI Corp.	JPY	5.500	169.574	0,38
Manulife Financial Corp.	CAD	6.773	127.638	0,29	Marubeni Corp.	JPY	8.300	140.134	0,31
Royal Bank of Canada	CAD	2.033	194.043	0,43	Mazda Motor Corp.	JPY	11.700	112.804	0,25
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	3.419	142.055	0,32	Mitsubishi Corp.	JPY	3.000	144.018	0,32
			663.268	1,48	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	8.700	103.020	0,23
					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	31.900	235.059	0,53
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.700	73.344	0,16
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	11.500	70.295	0,16	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	10.000	152.185	0,34
			70.295	0,16	Nippon Steel Corp.	JPY	6.600	137.182	0,31
					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	65.000	76.643	0,17
<i>Δανία</i>					ORIX Corp.	JPY	5.100	92.206	0,21
D/S Norden A/S	DKK	1.339	66.842	0,15	Sekisui House Ltd.	JPY	3.600	72.496	0,16
			66.842	0,15	SoftBank Corp.	JPY	9.700	103.461	0,23
					Sojitz Corp.	JPY	3.980	87.589	0,20
<i>Φινλανδία</i>					Sumitomo Corp.	JPY	5.300	111.537	0,25
Fortum OYJ	EUR	6.083	82.186	0,18	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4.700	200.359	0,45
Nordea Bank Abp	SEK	12.498	136.709	0,31	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	3.300	116.858	0,26
Outokumpu OYJ	EUR	15.348	82.627	0,18	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4.500	140.876	0,32
			301.522	0,67	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	7.300	167.501	0,37
					Tokyo Fudosan Holdings Corp.	JPY	21.600	123.068	0,28
					Toyota Tsusho Corp.	JPY	2.900	143.253	0,32
					Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	4.200	119.838	0,27
					Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	4.800	104.538	0,23
								3.937.948	8,81
<i>Γαλλία</i>					<i>Τζέρσεϋ</i>				
BNP Paribas SA	EUR	2.869	181.899	0,41	Glencore plc	GBP	24.384	138.301	0,31
Carrefour SA	EUR	4.402	83.954	0,19				138.301	0,31
Credit Agricole SA	EUR	9.813	117.327	0,26					
Derichbourg SA	EUR	15.084	84.088	0,19	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Engie SA	EUR	7.746	129.375	0,29	ArcelorMittal SA	EUR	3.102	84.803	0,19
IPSOS	EUR	1.487	83.017	0,19	Tenaris SA	EUR	5.970	89.298	0,20
Orange SA	EUR	9.522	112.080	0,25				174.101	0,39
Renault SA	EUR	2.268	96.100	0,21					
Rexel SA	EUR	3.833	95.098	0,21	<i>Ολλανδία</i>				
TotalEnergies SE	EUR	4.421	254.132	0,57	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	5.661	88.585	0,20
Vallourec SA	EUR	9.533	113.053	0,25	Heijmans NV, CVA	EUR	3.930	46.649	0,10
			1.350.123	3,02	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1.922	174.989	0,39
					NXP Semiconductors NV	USD	725	147.723	0,33
<i>Γερμανία</i>					OCI NV	EUR	3.460	83.803	0,19
Allianz SE	EUR	564	131.554	0,29	Stellantis NV	EUR	7.807	137.026	0,31
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	934	114.997	0,26	Technip Energies NV	EUR	4.074	92.802	0,21
Commerzbank AG	EUR	9.506	105.466	0,24				771.577	1,73
Deutsche Bank AG	EUR	7.514	79.087	0,18					
Deutsche Lufthansa AG	EUR	8.317	85.777	0,19	<i>Νορβηγία</i>				
Deutsche Telekom AG	EUR	9.105	198.858	0,45	DNB Bank ASA	NOK	6.103	114.663	0,26
E.ON SE	EUR	9.745	124.400	0,28	Equinor ASA	NOK	3.615	105.636	0,24
Freenet AG	EUR	3.234	81.331	0,18	Hoegh Autoliners ASA	NOK	14.348	82.024	0,18
HOCHTIEF AG	EUR	945	81.626	0,18	Norsk Hydro ASA	NOK	13.832	82.467	0,18
Mercedes-Benz Group AG	EUR	2.160	173.908	0,39				384.790	0,86
RWE AG	EUR	2.502	109.233	0,24					
Schaeffler AG Preference	EUR	10.996	67.363	0,15					
Volkswagen AG Preference	EUR	926	124.599	0,28					
			1.478.199	3,31					

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Σηγκαπούρη</i>					Chevron Corp.				
United Overseas Bank Ltd.	SGD	4.300	88.946	0,20	Cigna Group (The)	USD	3.674	577.149	1,29
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	85.700	94.684	0,21	Cisco Systems, Inc.	USD	9.198	477.008	1,07
			183.630	0,41	Citigroup, Inc.	USD	5.562	259.078	0,58
<i>Ισπανία</i>					CNO Financial Group, Inc.				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	20.547	158.363	0,35	Comcast Corp. 'A'	USD	11.119	463.162	1,04
Banco Santander SA	EUR	47.036	175.239	0,39	Conagra Brands, Inc.	USD	4.184	139.599	0,31
Mapfre SA	EUR	28.014	55.798	0,13	ConocoPhillips	USD	3.282	338.227	0,76
Repsol SA	EUR	7.425	108.304	0,24	Coterra Energy, Inc.	USD	5.319	133.028	0,30
			497.704	1,11	Darden Restaurants, Inc.	USD	1.030	171.371	0,38
<i>Σουηδία</i>					Delek US Holdings, Inc.				
Securitas AB 'B'	SEK	10.085	82.865	0,19	Diamondback Energy, Inc.	USD	942	122.997	0,28
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	9.673	107.221	0,24	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.198	159.358	0,36
SSAB AB 'B'	SEK	11.813	81.967	0,18	Discover Financial Services	USD	1.618	190.697	0,43
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	6.896	57.979	0,13	Dow, Inc.	USD	3.095	164.840	0,37
			330.032	0,74	DR Horton, Inc.	USD	1.769	212.563	0,48
<i>Ελβετία</i>					DXC Technology Co.				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.444	90.885	0,21	Elevance Health, Inc.	USD	360	158.089	0,35
Novartis AG	CHF	4.327	434.173	0,97	EOG Resources, Inc.	USD	1.410	159.908	0,36
UBS Group AG	CHF	10.635	215.162	0,48	Evercore, Inc. 'A'	USD	449	55.734	0,12
			740.220	1,66	Expedia Group, Inc.	USD	1.246	136.456	0,31
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Exxon Mobil Corp.				
Anglo American plc	GBP	2.725	77.395	0,17	F&G Annuities & Life, Inc.	USD	5.642	141.247	0,32
Balfour Beatty plc	GBP	17.675	77.262	0,17	Federated Hermes, Inc.	USD	2.220	79.776	0,18
Barclays plc	GBP	73.108	143.228	0,32	Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.837	66.316	0,15
Barratt Developments plc	GBP	15.498	82.148	0,19	FleetCor Technologies, Inc.	USD	648	161.789	0,36
BP plc	GBP	40.075	234.297	0,53	Fox Corp. 'A'	USD	4.375	150.194	0,34
Centrica plc	GBP	85.709	135.393	0,30	General Mills, Inc.	USD	2.479	190.424	0,43
Energie plc	GBP	5.885	76.779	0,17	General Motors Co.	USD	4.541	174.829	0,39
GSK plc	GBP	6.396	112.826	0,25	Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	25.426	127.003	0,28
HSBC Holdings plc	GBP	45.155	357.886	0,80	Gilead Sciences, Inc.	USD	4.233	323.867	0,72
IG Group Holdings plc	GBP	4.146	35.815	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	801	259.924	0,58
JD Sports Fashion plc	GBP	44.503	81.918	0,18	Group 1 Automotive, Inc.	USD	656	168.202	0,38
Legal & General Group plc	GBP	35.925	104.144	0,23	H&R Block, Inc.	USD	2.959	95.502	0,21
Lloyds Banking Group plc	GBP	242.196	135.230	0,30	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.467	104.913	0,23
Marks & Spencer Group plc	GBP	52.012	125.936	0,28	HCA Healthcare, Inc.	USD	593	180.023	0,40
NatWest Group plc	GBP	31.902	97.933	0,22	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	4.406	168.838	0,38
Prudential plc	GBP	8.834	123.417	0,28	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.022	96.084	0,22
Rio Tinto plc	GBP	2.728	173.553	0,39	J M Smucker Co. (The)	USD	1.003	147.190	0,33
Shell plc	GBP	14.097	419.050	0,94	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	2.609	80.070	0,18
Standard Chartered plc	GBP	13.529	118.037	0,27	Johnson & Johnson	USD	5.391	886.927	1,98
Vodafone Group plc	GBP	142.742	134.612	0,30	Kellogg Co.	USD	2.351	157.682	0,35
			2.846.859	6,37	Kraft Heinz Co. (The)	USD	5.496	194.531	0,44
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Laboratory Corp. of America Holdings				
AbbVie, Inc.	USD	3.736	497.187	1,11	Lam Research Corp.	USD	495	119.179	0,27
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	2.263	121.195	0,27	Lennar Corp. 'A'	USD	1.516	188.492	0,42
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	712	106.935	0,24	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.549	348.564	0,78
Aflac, Inc.	USD	1.850	128.621	0,29	ManpowerGroup, Inc.	USD	1.070	86.312	0,19
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	6.104	132.976	0,30	Marathon Petroleum Corp.	USD	1.676	194.190	0,43
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	1.664	94.016	0,21	McKesson Corp.	USD	468	198.011	0,44
Alpha Metallurgical Resources, Inc.	USD	666	109.857	0,25	Merck & Co., Inc.	USD	5.540	632.391	1,41
American International Group, Inc.	USD	3.229	185.748	0,42	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	2.768	181.525	0,41
Ameriprise Financial, Inc.	USD	378	125.498	0,28	Morgan Stanley	USD	3.093	266.060	0,60
AmerisourceBergen Corp.	USD	1.245	236.955	0,53	Murphy USA, Inc.	USD	521	159.937	0,36
Amgen, Inc.	USD	1.470	326.311	0,73	Navient Corp.	USD	6.286	118.460	0,27
ArcBest Corp.	USD	1.545	151.348	0,34	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	465	78.445	0,18
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	513	122.828	0,27	Norfolk Southern Corp.	USD	833	188.012	0,42
AT&T, Inc.	USD	19.272	307.870	0,69	Nucor Corp.	USD	1.152	187.292	0,42
AutoNation, Inc.	USD	991	162.405	0,36	NVR, Inc.	USD	19	119.499	0,27
Avnet, Inc.	USD	2.489	124.798	0,28	Occidental Petroleum Corp.	USD	2.901	170.956	0,38
Baker Hughes Co.	USD	4.179	131.994	0,30	ODP Corp. (The)	USD	1.655	77.479	0,17
Bank of America Corp.	USD	15.781	455.045	1,02	Omnicon Group, Inc.	USD	2.039	194.041	0,43
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2.228	98.890	0,22	Owens Corning	USD	1.222	160.992	0,36
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.184	741.162	1,66	PACCAR, Inc.	USD	2.596	217.181	0,49
Berry Global Group, Inc.	USD	2.487	160.337	0,36	Parker-Hannifin Corp.	USD	569	220.610	0,49
Best Buy Co., Inc.	USD	1.628	135.083	0,30	PBF Energy, Inc. 'A'	USD	3.216	131.438	0,29
Bloomin' Brands, Inc.	USD	5.679	153.731	0,34	Penske Automotive Group, Inc.	USD	945	156.657	0,35
Boise Cascade Co.	USD	1.769	157.998	0,35	Pfizer, Inc.	USD	11.694	424.200	0,95
BorgWarner, Inc.	USD	3.534	171.523	0,38	PG&E Corp.	USD	10.543	180.865	0,40
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.320	341.145	0,76	Phillips 66	USD	1.933	183.132	0,41
Broadcom, Inc.	USD	801	698.832	1,56	Pioneer Natural Resources Co.	USD	613	126.624	0,28
Builders FirstSource, Inc.	USD	1.173	160.238	0,36	Polaris, Inc.	USD	579	70.007	0,16
Campbell Soup Co.	USD	2.690	123.175	0,28	Principal Financial Group, Inc.	USD	1.327	100.779	0,23
Capital One Financial Corp.	USD	896	98.932	0,22	Prudential Financial, Inc.	USD	1.809	159.861	0,36
Cardinal Health, Inc.	USD	2.239	211.138	0,47	PulteGroup, Inc.	USD	2.524	195.029	0,44
Centene Corp.	USD	2.608	174.762	0,39	Ralph Lauren Corp.	USD	996	122.881	0,27
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	325	119.397	0,27	Raymond James Financial, Inc.	USD	1.009	104.386	0,23
Cheniere Energy, Inc.	USD	576	87.840	0,20	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	273	192.947	0,43
					Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	389	104.902	0,23
					Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	6.726	81.889	0,18
					Sanmina Corp.	USD	2.509	152.045	0,34
					State Street Corp.	USD	2.193	160.462	0,36
					Steel Dynamics, Inc.	USD	1.536	166.257	0,37
					Synchrony Financial	USD	4.174	142.313	0,32
					Taylor Morrison Home Corp.	USD	3.175	153.607	0,34

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
T-Mobile US, Inc.	USD	1.147	158.183	0,35
Toll Brothers, Inc.	USD	2.124	166.861	0,37
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	930	159.913	0,36
United States Steel Corp.	USD	4.026	99.603	0,22
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.713	816.193	1,83
Unum Group	USD	1.769	84.240	0,19
Valero Energy Corp.	USD	1.553	179.667	0,40
Verizon Communications, Inc.	USD	8.761	323.763	0,72
Viatis, Inc.	USD	13.535	135.147	0,30
Virtu Financial, Inc. 'A'	USD	5.997	102.819	0,23
VMware, Inc. 'A'	USD	932	134.977	0,30
Voya Financial, Inc.	USD	1.154	82.719	0,19
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	11.499	144.312	0,32
Wells Fargo & Co.	USD	8.736	374.818	0,84
WESCO International, Inc.	USD	674	118.796	0,27
			26.756.230	59,86
<i>Σύνολο Μεταχών</i>			43.237.714	96,73
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			43.237.714	96,73
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund				
- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.253.938	1.253.938	2,81
			1.253.938	2,81
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			1.253.938	2,81
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			1.253.938	2,81
Σύνολο Επενδύσεων			44.491.652	99,54
Μετρητά			86.264	0,19
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			118.773	0,27
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			44.696.689	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	59,86
Ιαπωνία	8,81
Ηνωμένο Βασίλειο	6,37
Γερμανία	3,31
Λουξεμβούργο	3,20
Γαλλία	3,02
Ολλανδία	1,73
Ελβετία	1,66
Καναδάς	1,48
Αυστραλία	1,46
Βερμούδες	1,29
Ιταλία	1,25
Ισπανία	1,11
Νορβηγία	0,86
Σουηδία	0,74
Φινλανδία	0,67
Αυστρία	0,65
Ιρλανδία	0,64
Σιγκαπούρη	0,41
Τζέρσεϊ	0,31
Χονγκ Κονγκ	0,29
Νήσοι Κέιμαν	0,16
Δανία	0,15
Βέλγιο	0,11
Σύνολο Επενδύσεων	99,54
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,46
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	169.635	USD	112.368	10/07/2023	State Street	501	-
CAD	135.917	USD	102.533	10/07/2023	Citibank	198	-
CAD	65.859	USD	49.438	10/07/2023	HSBC	341	-
CHF	2.604	GBP	2.287	10/07/2023	HSBC	2	-
CHF	3.792	JPY	587.675	10/07/2023	HSBC	161	-
CHF	6.004	USD	6.620	10/07/2023	BNP Paribas	83	-
CHF	450.305	USD	496.781	10/07/2023	Citibank	5.948	0,01
CHF	4.496	USD	4.985	10/07/2023	Goldman Sachs	34	-
CHF	103.858	USD	115.258	10/07/2023	HSBC	692	-
CHF	465.281	USD	518.092	08/08/2023	HSBC	3.064	0,01
CHF	2.690	USD	3.012	08/08/2023	State Street	1	-
EUR	37.533	JPY	5.619.871	10/07/2023	Merrill Lynch	2.052	0,01
EUR	5.667.560	USD	6.062.105	10/07/2023	Barclays	128.624	0,29
EUR	167.126	USD	180.015	10/07/2023	BNP Paribas	2.538	0,01
EUR	93.775	USD	100.483	10/07/2023	HSBC	1.949	-
EUR	64.038	USD	69.289	10/07/2023	RBC	661	-
EUR	5.175.227	USD	5.626.696	08/08/2023	BNP Paribas	35.160	0,08
EUR	41.453	USD	45.033	08/08/2023	HSBC	318	-
GBP	368.048	USD	464.548	10/07/2023	Citibank	3.018	0,01
JPY	86.361.519	USD	597.472	10/07/2023	Citibank	1.005	-
NOK	938.508	USD	87.168	10/07/2023	BNP Paribas	552	-
SEK	775.463	USD	71.232	10/07/2023	Citibank	702	-
SGD	32.917	USD	24.267	10/07/2023	Merrill Lynch	64	-
USD	2.919	CHF	2.602	08/08/2023	Goldman Sachs	4	-
USD	5.254	EUR	4.795	10/07/2023	HSBC	16	-
USD	33.752	EUR	30.651	10/07/2023	RBC	272	-
USD	58.007	EUR	52.956	08/08/2023	BNP Paribas	72	-
USD	57.201	HKD	447.709	10/07/2023	Goldman Sachs	65	-
USD	619.812	JPY	86.197.376	10/07/2023	Barclays	22.472	0,05
USD	4.666	JPY	647.576	10/07/2023	HSBC	178	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						210.747	0,47
CHF	2.563	EUR	2.650	10/07/2023	Merrill Lynch	(33)	-
HKD	447.709	USD	57.143	10/07/2023	Standard Chartered	(6)	-
JPY	6.690.979	EUR	44.392	10/07/2023	Morgan Stanley	(2.122)	-
USD	110.090	AUD	169.635	10/07/2023	Citibank	(2.779)	(0,01)
USD	112.460	AUD	169.635	08/08/2023	State Street	(514)	-
USD	148.000	CAD	201.776	10/07/2023	BNP Paribas	(4.510)	(0,01)
USD	102.575	CAD	135.917	08/08/2023	Citibank	(205)	-
USD	45.047	CHF	40.603	10/07/2023	Barclays	(283)	-
USD	68.213	CHF	61.816	10/07/2023	Citibank	(800)	-
USD	516.549	CHF	465.281	10/07/2023	HSBC	(2.900)	(0,01)
USD	6.529	CHF	5.923	10/07/2023	Merrill Lynch	(83)	-
USD	107.662	CHF	96.688	08/08/2023	HSBC	(637)	-
USD	41.725	EUR	39.009	10/07/2023	Barclays	(885)	-
USD	5.618.574	EUR	5.175.227	10/07/2023	BNP Paribas	(34.376)	(0,08)
USD	306.027	EUR	283.571	10/07/2023	Merrill Lynch	(3.720)	(0,01)
USD	54.694	EUR	51.130	10/07/2023	Morgan Stanley	(1.156)	-
USD	430.607	EUR	398.607	10/07/2023	State Street	(4.795)	(0,01)
USD	58.543	EUR	53.846	08/08/2023	BNP Paribas	(366)	-
USD	452.498	GBP	365.761	10/07/2023	HSBC	(12.163)	(0,03)
USD	464.646	GBP	368.048	08/08/2023	Citibank	(3.015)	(0,01)
USD	57.177	HKD	447.709	08/08/2023	Standard Chartered	-	-
USD	600.112	JPY	86.361.519	08/08/2023	Citibank	(1.279)	-
USD	83.544	NOK	938.508	10/07/2023	BNP Paribas	(4.176)	(0,01)
USD	87.262	NOK	938.508	08/08/2023	BNP Paribas	(561)	-
USD	71.071	SEK	775.463	10/07/2023	HSBC	(863)	-
USD	71.326	SEK	775.463	08/08/2023	Citibank	(714)	-
USD	24.318	SGD	32.917	10/07/2023	State Street	(13)	-
USD	24.292	SGD	32.917	08/08/2023	Merrill Lynch	(67)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(83.021)	(0,18)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						127.726	0,29

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Global Unichip Corp.	TWD	715.000	36.904.189	1,99	
					Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.383.000	15.197.924	0,82	
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.345.000	29.157.676	1,57	
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9.983.610	184.480.969	9,93	
					Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	6.761.000	19.092.615	1,03	
					451.780.596				24,32	
					1.750.540.019				94,25	
<i>Μετοχές</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>					
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Γραμμάτια Συμμετοχής</i>					
Airtac International Group	TWD	515.000	16.907.881	0,91	<i>Κίνα</i>					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.788.600	28.904.646	1,56	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0%	USD	176.700	11.493.107	0,62	
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.857.800	18.983.995	1,02	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0%	USD	303.400	19.734.062	1,06	
Baidu, Inc., ADR	USD	98.500	13.433.430	0,72	Chongqing Brewery Co. Ltd., Reg. S 0% 12/09/2025	USD	561.000	7.122.540	0,38	
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.492.750	25.306.982	1,36	Focus Media, Inc. 0% 03/01/2023	USD	12.752.300	11.973.125	0,65	
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	366.603	1.173.572	0,06	Lu Zhou Lao Jiao Co. Ltd. 0% 30/04/2024	USD	138.300	3.994.285	0,22	
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	3.250.085	21.262.336	1,15	Montage Technology Co. Ltd. 0%	USD	1.018.000	8.053.820	0,43	
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	6.449.000	32.034.114	1,73	Montage Technology Co. Ltd. 0% 20/03/2024	USD	313.700	2.481.811	0,13	
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1.583.400	19.726.199	1,06	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 30/04/2024	USD	216.300	2.404.525	0,13	
H World Group Ltd., ADR	USD	739.104	28.769.623	1,55	Skshu Paint Co. Ltd. 0%	USD	198.000	1.791.595	0,10	
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	4.795.850	30.248.510	1,63	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 0% 26/02/2024	USD	103.900	1.014.809	0,05	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.390.556	40.403.697	2,18	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	379.465	3.282.580	0,18	
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.215.330	18.381.866	0,99	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0%	USD	944.675	8.171.956	0,44	
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	13.013.000	17.386.647	0,94	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0% 19/06/2023	USD	314.635	2.721.765	0,15	
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.312.048	67.270.425	3,62	84.239.980				4,54	
NetEase, Inc.	HKD	2.666.300	51.905.448	2,80	84.239.980				4,54	
Silergy Corp.	TWD	1.351.000	16.668.168	0,90	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.073.885	172.443.153	9,28	1.834.779.999					98,79
Trip.com Group Ltd.	HKD	1.225.700	42.607.201	2,29	<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>					
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	5.094.500	24.395.739	1,31	<i>Γραμμάτια Συμμετοχής</i>					
688.215.632				37,06	<i>Κίνα</i>					
<i>Κίνα</i>					Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.373.421	13.718.255	0,74	
					Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	967.300	19.547.608	1,05	
					Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	2.776	180.422	0,01	
					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	5.771.500	26.238.276	1,41	
					China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	11.190.200	28.881.390	1,55	
					China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	7.127.487	21.650.181	1,17	
					Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	615.600	7.809.778	0,42	
					Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.550.400	8.021.830	0,43	
					Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	2.378.788	15.343.797	0,83	
					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.837.200	15.828.680	0,85	
					Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	6.091.000	19.140.644	1,03	
					JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.478.000	14.232.028	0,77	
					Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	92.880	21.626.801	1,16	
					Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	866.500	25.006.536	1,35	
					Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	795.796	6.291.062	0,34	
					NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.284.868	19.990.484	1,08	
					Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.888.700	20.979.922	1,13	
					Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	11.892.349	18.393.395	0,99	
					Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNY	3.579.420	25.046.898	1,35	
					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.119.026	18.744.091	1,01	
					Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	461.612	19.051.849	1,03	
					Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	1.334.900	12.029.454	0,65	
					Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.263.261	15.282.849	0,82	
					Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	2.384.150	23.268.606	1,25	
					Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	719.442	6.218.812	0,33	
					Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	4.414.000	16.433.683	0,88	
438.957.331				23,63	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>					
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>					
<i>ΑΙΑ Ομάδα</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>					
AIA Group Ltd.	HKD	8.390.400	84.720.421	4,56	<i>Λουξεμβούργο</i>					
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	8.839.500	19.255.418	1,04	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	3.610.000	3.610.000	0,19	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.076.700	40.587.932	2,19	<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>					
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	2.146.000	27.022.689	1,45	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>					
171.586.460				9,24	<i>Μετρητά</i>					
<i>Ταϊβάν</i>					<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>					
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.512.000	19.868.227	1,07	<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>					
ASPEED Technology, Inc.	TWD	303.700	27.766.885	1,49	1.857.288.836					100,00
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.861.000	31.669.468	1,70						
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	33.878.822	28.364.247	1,53						
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	923.000	14.810.617	0,80						
eMemory Technology, Inc.	TWD	326.000	23.158.985	1,24						
Faraday Technology Corp.	TWD	3.149.000	21.308.794	1,15						

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Νήσοι Κέμαν	37,06
Κίνα	28,99
Ταϊβάν	24,32
Χονγκ Κονγκ	9,24
Λουξεμβούργο	0,19
Σύνολο Επενδύσεων	99,80
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,20
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - India Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Μετοχές</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Βερμούδες</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Genpact Ltd.	USD	232.523	8.805.646	1,68	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	16.500.000	16.500.000	3,15
			8.805.646	1,68				16.500.000	3,15
<i>Ινδία</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Aarti Industries Ltd.	INR	547.141	3.360.262	0,64				16.500.000	3,15
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	145.210	9.022.672	1,72	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Axis Bank Ltd.	INR	2.126.442	25.559.166	4,88				526.448.293	100,51
Bajaj Auto Ltd.	INR	163.511	9.344.909	1,78	Μετρητά				
Britannia Industries Ltd.	INR	282.458	17.311.845	3,31				3.638.340	0,69
Coforge Ltd.	INR	119.036	6.837.483	1,31	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	310.247	6.400.744	1,22				(6.317.972)	(1,20)
Computer Age Management Services Ltd.	INR	218.714	5.861.545	1,12	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
CRISIL Ltd.	INR	105.848	5.037.171	0,96				523.768.661	100,00
Cummins India Ltd.	INR	358.978	8.504.129	1,62	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	141.965	3.908.369	0,75	Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	145.566	9.139.635	1,75	Ινδία			93,59	
Eicher Motors Ltd.	INR	163.104	7.121.513	1,36	Λουξεμβούργο			3,15	
Embassy Office Parks REIT, REIT	INR	69.566	247.529	0,05	Βερμούδες			1,68	
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	220.409	4.215.474	0,80	Τζέρσεϋ			1,52	
HCL Technologies Ltd.	INR	527.088	7.610.004	1,45	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής			0,57	
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	191.862	5.352.222	1,02	Σύνολο Επενδύσεων			100,51	
HDFC Bank Ltd.	INR	876.392	18.165.080	3,47	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)			(0,51)	
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2.284.298	18.069.306	3,45	Σύνολο			100,00	
Hero MotoCorp Ltd.	INR	198.702	7.044.809	1,35					
Hindustan Unilever Ltd.	INR	988.731	32.264.488	6,16					
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	991.922	34.106.132	6,51					
ICICI Bank Ltd.	INR	3.595.008	40.936.497	7,82					
Info Edge India Ltd.	INR	131.907	7.204.246	1,38					
Infosys Ltd.	INR	2.355.750	38.419.806	7,34					
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	579.154	3.534.102	0,67					
Kajaria Ceramics Ltd.	INR	195.000	2.986.817	0,57					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	904.809	20.325.493	3,88					
Lemon Tree Hotels Ltd., Reg. S	INR	2.492.118	2.838.848	0,54					
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	138.658	16.529.350	3,16					
Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	406.556	7.395.678	1,41					
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	143.334	2.622.290	0,50					
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.654.021	11.321.346	2,16					
Reliance Industries Ltd.	INR	800.520	24.914.201	4,76					
Shriram Finance Ltd.	INR	474.486	10.046.850	1,92					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	616.749	24.789.120	4,73					
TeamLease Services Ltd.	INR	83.416	2.536.963	0,48					
Triveni Turbine Ltd.	INR	598.354	2.957.444	0,56					
UltraTech Cement Ltd.	INR	199.829	20.173.811	3,85					
United Spirits Ltd.	INR	554.901	6.167.840	1,18					
			490.185.189	93,59					
<i>Τζέρσεϋ</i>									
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	110.087	7.970.850	1,52					
			7.970.850	1,52					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
ExlService Holdings, Inc.	USD	19.685	2.986.608	0,57					
			2.986.608	0,57					
<i>Σύνολο Μετοχών</i>									
			509.948.293	97,36					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο									
			509.948.293	97,36					

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία JPY	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ιαπωνία</i>				
As One Corp.	JPY	531.200	3.021.996.800	0,92
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	1.030.500	2.898.023.625	0,88
Asics Corp.	JPY	2.830.500	12.507.979.500	3,80
Benefit One, Inc.	JPY	732.900	1.074.064.950	0,33
Capcom Co. Ltd.	JPY	416.800	2.375.134.800	0,72
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	171.200	2.495.240.000	0,76
Daikin Industries Ltd.	JPY	447.600	13.112.442.000	3,98
Digital Garage, Inc.	JPY	236.300	907.982.750	0,28
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	94.800	3.485.796.000	1,06
Freee KK	JPY	295.200	961.614.000	0,29
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	376.100	4.215.140.750	1,28
Hitachi Ltd.	JPY	1.022.700	9.088.223.550	2,76
Hoya Corp.	JPY	739.100	12.629.371.250	3,84
Infomart Corp.	JPY	3.642.100	1.196.429.850	0,36
ITOCHU Corp.	JPY	2.659.700	15.105.766.150	4,59
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	1.495.700	2.814.159.550	0,85
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	2.642.400	6.628.460.400	2,01
JGC Holdings Corp.	JPY	972.700	1.813.112.800	0,55
JSR Corp.	JPY	960.400	3.953.966.800	1,20
Keyence Corp.	JPY	343.900	23.342.212.500	7,09
Medley, Inc.	JPY	280.300	1.499.605.000	0,46
Milbon Co. Ltd.	JPY	551.000	2.704.859.000	0,82
MISUMI Group, Inc.	JPY	530.600	1.521.362.850	0,46
Miura Co. Ltd.	JPY	744.900	2.787.415.800	0,85
Money Forward, Inc.	JPY	232.400	1.320.264.400	0,40
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	2.123.600	3.873.977.300	1,18
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	832.900	6.864.345.350	2,09
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	1.105.400	1.214.281.900	0,37
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.687.800	11.046.651.000	3,36
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	2.669.100	3.157.545.300	0,96
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	1.623.500	5.049.896.750	1,53
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	65.517.500	11.157.630.250	3,39
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	2.122.100	8.400.332.850	2,55
Obic Co. Ltd.	JPY	430.400	9.901.352.000	3,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.391.900	6.348.455.900	1,93
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	1.534.400	9.510.978.400	2,89
Shimano, Inc.	JPY	216.300	5.182.007.250	1,57
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.187.900	15.211.064.850	4,62
SMC Corp.	JPY	109.100	8.672.904.500	2,63
Sony Group Corp.	JPY	1.808.600	23.430.413.000	7,12
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	325.300	2.174.142.550	0,66
Sysmex Corp.	JPY	144.200	1.411.934.300	0,43
T&D Holdings, Inc.	JPY	2.809.100	5.919.475.975	1,80
Terumo Corp.	JPY	1.355.000	6.180.155.000	1,88
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.366.300	17.783.918.200	5,40
Tokyo Electron Ltd.	JPY	654.400	13.441.376.000	4,08
Topcon Corp.	JPY	1.145.600	2.414.638.400	0,73
Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	JPY	727.900	2.173.509.400	0,66
Unicharm Corp.	JPY	1.025.200	5.475.080.600	1,66
WealthNavi, Inc.	JPY	695.400	933.226.800	0,28
ZOZO, Inc.	JPY	915.500	2.718.348.375	0,83
			323.108.267.275	98,15
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			323.108.267.275	98,15
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			323.108.267.275	98,15
Σύνολο Επενδύσεων			323.108.267.275	98,15
Μετρητά			3.927.348.412	1,19
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			2.177.252.783	0,66
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			329.212.868.470	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ιαπωνία	98,15
Σύνολο Επενδύσεων	98,15
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,85
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) JPY	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	43.311	JPY	4.084.997	05/07/2023	Barclays	75.914	-
AUD	27.871	JPY	2.675.945	05/07/2023	HSBC	1.595	-
AUD	80.957	JPY	7.552.694	05/07/2023	Merrill Lynch	224.845	-
AUD	60.409	JPY	5.575.024	05/07/2023	Morgan Stanley	228.514	-
AUD	2.910.490	JPY	262.782.868	05/07/2023	Toronto-Dominion Bank	16.829.528	0,01
AUD	3.075.807	JPY	293.517.206	03/08/2023	RBC	827.529	-
EUR	1.674.500	JPY	263.634.057	04/07/2023	Morgan Stanley	464.024	-
EUR	78.005.476	JPY	11.622.488.292	05/07/2023	Barclays	679.109.296	0,21
EUR	888.768	JPY	135.870.328	05/07/2023	BNP Paribas	4.289.840	-
EUR	251.629	JPY	39.062.089	05/07/2023	Citibank	620.279	-
EUR	1.619.566	JPY	240.721.989	05/07/2023	Goldman Sachs	14.686.283	-
EUR	6.993.527	JPY	1.049.089.258	05/07/2023	HSBC	53.802.043	0,02
EUR	1.092.119	JPY	163.154.628	05/07/2023	Merrill Lynch	9.074.352	-
EUR	5.934.279	JPY	885.969.791	05/07/2023	Morgan Stanley	49.876.259	0,02
EUR	994.372	JPY	148.260.066	05/07/2023	RBC	8.554.112	-
EUR	2.043.963	JPY	304.030.491	05/07/2023	Standard Chartered	18.306.037	0,01
EUR	114.744	JPY	17.870.890	05/07/2023	State Street	224.378	-
EUR	32.658	JPY	5.129.546	03/08/2023	Barclays	3.850	-
EUR	3.277.744	JPY	511.248.875	03/08/2023	Citibank	3.969.018	-
EUR	15.470	JPY	2.411.225	03/08/2023	HSBC	20.416	-
EUR	93.364.941	JPY	14.595.592.726	03/08/2023	Morgan Stanley	80.139.742	0,02
EUR	1.517.817	JPY	238.435.991	03/08/2023	RBC	144.738	-
GBP	13.702.335	JPY	2.359.525.042	05/07/2023	Barclays	154.176.367	0,05
GBP	247.836	JPY	42.733.637	05/07/2023	Goldman Sachs	2.731.940	-
GBP	436.588	JPY	76.391.839	05/07/2023	HSBC	3.700.567	-
GBP	16.119	JPY	2.833.226	05/07/2023	Merrill Lynch	123.814	-
GBP	350.724	JPY	61.536.240	05/07/2023	Morgan Stanley	2.804.350	-
GBP	6.271	JPY	1.080.901	05/07/2023	Standard Chartered	69.518	-
GBP	220.118	JPY	39.983.602	03/08/2023	Morgan Stanley	211.629	-
GBP	14.122.177	JPY	2.567.220.553	03/08/2023	Standard Chartered	11.592.204	-
GBP	19.088	JPY	3.463.885	03/08/2023	State Street	21.778	-
JPY	2.705.111.478	USD	18.708.887	05/07/2023	Standard Chartered	3.385.552	-
JPY	5.754.407	USD	39.919	03/08/2023	HSBC	17.632	-
SGD	502.386	JPY	52.144.564	05/07/2023	Barclays	1.472.294	-
SGD	318.508	JPY	32.956.820	05/07/2023	Citibank	1.035.788	-
SGD	393.237	JPY	40.712.496	05/07/2023	Goldman Sachs	1.255.449	-
SGD	357.347	JPY	37.309.852	05/07/2023	HSBC	827.840	-
SGD	15.766.999	JPY	1.620.669.358	05/07/2023	Merrill Lynch	62.054.058	0,02
SGD	82.895	JPY	8.753.608	05/07/2023	Standard Chartered	93.336	-
SGD	16.109.916	JPY	1.711.541.593	03/08/2023	Citibank	1.400.691	-
SGD	378.089	JPY	39.919.470	03/08/2023	Goldman Sachs	282.186	-
SGD	246.553	JPY	26.078.053	03/08/2023	HSBC	137.539	-
SGD	59.473	JPY	6.321.835	03/08/2023	Merrill Lynch	1.853	-
SGD	268.438	JPY	28.525.752	03/08/2023	RBC	16.790	-
USD	4.475.448	JPY	622.494.926	05/07/2023	Barclays	23.798.598	0,01
USD	3.534.066	JPY	497.316.000	05/07/2023	BNP Paribas	13.033.882	-
USD	17.169	JPY	2.387.295	05/07/2023	Citibank	91.993	-
USD	1.630.983	JPY	226.439.822	05/07/2023	HSBC	9.088.260	-
USD	287.236.808	JPY	39.999.104.053	05/07/2023	Merrill Lynch	1.480.387.201	0,45
USD	16.168.137	JPY	2.252.278.215	05/07/2023	Morgan Stanley	82.541.345	0,03
USD	5.380.776	JPY	753.677.322	05/07/2023	RBC	23.353.429	0,01
USD	1.858.377	JPY	263.482.117	05/07/2023	Standard Chartered	4.883.721	-
USD	588.872	JPY	83.039.915	05/07/2023	State Street	1.998.269	-
USD	757.367	JPY	108.780.433	03/08/2023	Barclays	61.898	-
USD	2.117	JPY	303.429	03/08/2023	Citibank	768	-
USD	2.221	JPY	315.057	03/08/2023	Morgan Stanley	4.060	-
USD	5.482.501	JPY	787.377.635	03/08/2023	RBC	520.921	-

Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

2.828.650.112 **0,86**

EUR	13.925	JPY	2.188.812	03/08/2023	RBC	(43)	-
JPY	2.935.001	AUD	31.522	05/07/2023	Barclays	(93.323)	-
JPY	1.731.529	AUD	19.099	05/07/2023	Merrill Lynch	(103.366)	-
JPY	2.363.608	AUD	26.057	05/07/2023	Morgan Stanley	(139.679)	-
JPY	291.760.690	AUD	3.046.359	05/07/2023	RBC	(904.726)	-
JPY	5.233.278	AUD	55.022	03/08/2023	State Street	(32.150)	-
JPY	5.145.725	EUR	32.658	03/07/2023	Barclays	(5.006)	-
JPY	5.091.823	EUR	32.990	05/07/2023	BNP Paribas	(110.787)	-
JPY	14.130.837	EUR	93.740	05/07/2023	HSBC	(652.143)	-
JPY	142.866.939	EUR	947.949	05/07/2023	Merrill Lynch	(6.626.318)	-
JPY	14.646.484.852	EUR	93.419.051	05/07/2023	Morgan Stanley	(85.859.997)	(0,03)
JPY	506.610.980	EUR	3.372.194	05/07/2023	RBC	(25.189.780)	(0,01)
JPY	10.838.107	EUR	72.518	05/07/2023	State Street	(598.138)	-
JPY	266.166.825	EUR	1.713.234	03/08/2023	HSBC	(3.130.935)	-
JPY	263.274.475	EUR	1.677.315	03/08/2023	Morgan Stanley	(377.207)	-
JPY	195.129	GBP	1.116	05/07/2023	Barclays	(9.633)	-
JPY	15.463.306	GBP	90.612	05/07/2023	BNP Paribas	(1.159.444)	-
JPY	24.443.434	GBP	140.815	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.389.093)	-
JPY	29.887.392	GBP	169.259	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.163.295)	-
JPY	36.111.685	GBP	206.076	05/07/2023	RBC	(1.693.070)	-
JPY	2.577.858.930	GBP	14.122.177	05/07/2023	Standard Chartered	(12.862.788)	-
JPY	5.145.203	GBP	29.819	05/07/2023	State Street	(325.037)	-
JPY	46.581.864	GBP	256.747	03/08/2023	RBC	(302.092)	-

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) JPY	% Καθαρού Ενεργητικού
JPY	1.717.284.778	SGD	16.109.916	05/07/2023	Citibank	(2.036.207)	-
JPY	99.446.105	SGD	968.258	05/07/2023	HSBC	(3.890.668)	-
JPY	10.689.468	SGD	104.431	05/07/2023	Merrill Lynch	(455.851)	-
JPY	24.785.841	SGD	238.768	05/07/2023	RBC	(696.545)	-
JPY	31.574.405	SGD	299.597	03/08/2023	Citibank	(281.276)	-
JPY	102.773.009	USD	711.796	03/07/2023	Barclays	(31.666)	-
JPY	263.317	USD	1.856	05/07/2023	Barclays	(4.755)	-
JPY	225.902	USD	1.627	05/07/2023	BNP Paribas	(8.983)	-
JPY	2.070.598	USD	14.876	05/07/2023	Citibank	(77.571)	-
JPY	410.811.218	USD	2.950.418	05/07/2023	Goldman Sachs	(15.254.815)	(0,01)
JPY	142.484.420	USD	1.021.326	05/07/2023	HSBC	(5.003.926)	-
JPY	324.182.214	USD	2.340.616	05/07/2023	Merrill Lynch	(13.823.072)	(0,01)
JPY	347.464.108	USD	2.476.792	05/07/2023	Morgan Stanley	(10.206.188)	-
JPY	588.234.525	USD	4.200.602	05/07/2023	RBC	(18.368.943)	(0,01)
JPY	3.191.779	USD	22.897	05/07/2023	Standard Chartered	(114.733)	-
JPY	203.792.630	USD	1.474.243	05/07/2023	State Street	(9.100.925)	-
JPY	340.933.501	USD	2.385.573	03/08/2023	BNP Paribas	(1.900.724)	-
JPY	1.149.949	USD	8.009	03/08/2023	HSBC	(1.082)	-
JPY	844.567.416	USD	5.931.029	03/08/2023	Morgan Stanley	(7.789.768)	-
JPY	219.856	USD	1.539	03/08/2023	State Street	(1.307)	-
SGD	60.236	JPY	6.408.585	03/08/2023	Merrill Lynch	(3.834)	-
USD	306.387.602	JPY	44.129.616.056	03/08/2023	Morgan Stanley	(98.191.782)	(0,03)
USD	18.708.887	JPY	2.693.279.790	03/08/2023	Standard Chartered	(4.597.376)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(334.570.047)	(0,10)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						2.494.080.065	0,76

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Μετοχές</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	119.400	6.637.612	0,82	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund				
BGF retail Co. Ltd.	KRW	78.000	10.347.513	1,28	- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.850.000	6.850.000	0,85
CJ CheilJedang Corp.	KRW	56.000	11.464.349	1,42				6.850.000	0,85
Coway Co. Ltd.	KRW	123.000	4.100.311	0,51					
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	293.000	7.176.849	0,89					
DL Holdings Co. Ltd.	KRW	227.300	7.133.044	0,88				6.850.000	0,85
Eo Technics Co. Ltd.	KRW	61.000	5.175.729	0,64					
Eugene Technology Co. Ltd.	KRW	128.900	3.330.964	0,41					
HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	170.600	7.852.533	0,97					
Hana Financial Group, Inc.	KRW	471.000	14.021.155	1,74					
Hana Pharm Co. Ltd.	KRW	37.792	403.260	0,05					
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	503.100	13.124.929	1,62					
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	8.087	1.471.452	0,18					
HSD Engine Co. Ltd.	KRW	635.800	4.878.335	0,60					
Hugel, Inc.	KRW	154.633	12.903.198	1,60					
Hwaseung Enterprise Co. Ltd.	KRW	382.623	2.687.494	0,33					
Hy-Lok Corp.	KRW	276.985	5.544.325	0,69					
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	286.100	8.267.186	1,02					
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	204.200	36.069.935	4,46					
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	200.500	16.715.308	2,07					
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	27.392	819.068	0,10					
JYP Entertainment Corp.	KRW	60.331	5.986.626	0,74					
K Car Co. Ltd.	KRW	812.900	9.263.229	1,15					
KakaoBank Corp.	KRW	252.900	4.563.198	0,56					
Kangwon Land, Inc.	KRW	250.000	3.296.589	0,41					
KB Financial Group, Inc.	KRW	818.000	29.658.824	3,67					
Kia Corp.	KRW	144.300	9.686.438	1,20					
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	162.500	10.908.151	1,35					
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	302.200	11.822.874	1,46					
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	57.600	5.803.058	0,72					
LG Chem Ltd.	KRW	91.800	46.504.383	5,75					
LG Energy Solution Ltd.	KRW	47.400	19.875.157	2,46					
LG H&H Co. Ltd.	KRW	26.900	9.365.442	1,16					
Lotte Chemical Corp.	KRW	37.800	4.433.643	0,55					
NAVER Corp.	KRW	203.500	28.239.650	3,49					
NCSOFT Corp.	KRW	67.000	14.987.478	1,85					
Nexon Games Co. Ltd.	KRW	239.600	4.114.105	0,51					
NICE Information Service Co. Ltd.	KRW	630.983	4.891.657	0,61					
Orion Corp.	KRW	95.000	8.655.371	1,07					
Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	1.675.000	6.578.473	0,81					
POSCO Holdings, Inc.	KRW	35.200	10.371.798	1,28					
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	46.600	26.329.981	3,26					
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	226.000	24.775.699	3,07					
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	9.200	12.627.000	1,56					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.221.000	66.950.442	8,28					
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	272.300	5.853.525	0,72					
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	84.800	14.834.288	1,84					
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	191.000	9.748.226	1,21					
SK Hynix, Inc.	KRW	903.000	78.913.558	9,77					
SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S	KRW	156.300	11.476.511	1,42					
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	187.400	22.549.440	2,79					
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	196.400	6.949.607	0,86					
SK, Inc.	KRW	145.900	16.459.633	2,04					
SKC Co. Ltd.	KRW	198.000	14.673.623	1,82					
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	76.700	6.213.885	0,77					
S-Oil Corp.	KRW	283.000	14.336.318	1,77					
ST Pharm Co. Ltd.	KRW	111.500	6.511.536	0,81					
Suheung Co. Ltd.	KRW	161.265	3.258.590	0,40					
YG Entertainment, Inc.	KRW	69.900	4.082.120	0,51					
Yuhan Corp.	KRW	203.000	9.297.651	1,15					
Zinus, Inc.	KRW	265.565	5.517.278	0,68					
			790.489.604	97,81					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Μετρητά</i>				
Couparang, Inc.	USD	543.500	9.505.815	1,18					
			9.505.815	1,18					
<i>Σύνολο Μετοχών</i>					<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>				
			799.995.419	98,99				806.845.419	99,84
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μετρητά				
			799.995.419	98,99				539.191	0,07
								766.467	0,09
								808.151.077	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Νότια Κορέα	97,81
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	1,18
Λουξεμβούργο	0,85
Σύνολο Επενδύσεων	99,84
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,16
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ισπανία</i>					
<i>Μετοχές</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	321.614	2.478.787	0,51	
<i>Βερμούδες</i>					2.478.787				0,51	
Credicorp Ltd.	USD	91.834	13.464.242	2,79	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					
			13.464.242	2,79	MercadoLibre, Inc.	USD	8.733	10.397.248	2,15	
					10.397.248				2,15	
<i>Βραζιλία</i>					<i>Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές</i>					
Atacadao SA	BRL	2.491.554	5.652.109	1,17	Atcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	307.016	3.113.142	0,64	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	5.046.980	15.438.240	3,19	<i>Σύνολο Μετοχών</i>					
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	3.525.653	12.075.362	2,50	470.429.732				97,33	
Banco BTG Pactual SA	BRL	1.796.288	11.641.486	2,41	470.429.732					97,33
Banco do Brasil SA	BRL	869.858	9.082.318	1,88	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	1.135.988	7.266.732	1,50	470.429.732				97,33	
Bradespar SA Preference	BRL	259.915	1.220.218	0,25	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων					
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	596.214	4.842.959	1,00	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>					
Gerdau SA, ADR Preference	USD	1.102.074	5.758.337	1,19	<i>Λουξεμβούργο</i>					
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4.995.998	29.569.600	6,12	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund	USD	8.307.677	8.307.677	1,72	
Itausa SA Preference	BRL	5.015.578	10.066.845	2,08	- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	8.307.677	8.307.677	1,72	
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.643.684	23.487.289	4,86	8.307.677					1,72
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	1.283.794	2.342.355	0,48	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>					
Lojas Renner SA	BRL	1.871.198	8.130.580	1,68	8.307.677				1,72	
Natura & Co. Holding SA	BRL	2.305.807	8.203.676	1,70	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων					
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	3.620.934	46.148.804	9,55	478.737.409				99,05	
Porto Seguro SA	BRL	324.099	1.909.490	0,39	Μετρητά					
Raia Drogasil SA	BRL	1.963.952	11.721.742	2,42	176.112				0,04	
Rumo SA	BRL	1.075.839	4.960.329	1,03	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)					
Suzano SA	BRL	243.802	2.234.268	0,46	4.421.681				0,91	
Telefonica Brasil SA	BRL	541.543	4.877.465	1,01	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού					
TOTVS SA	BRL	925.304	5.749.138	1,19	483.335.202				100,00	
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A	BRL	834.442	6.512.330	1,35						
Vale SA	BRL	1.487.139	20.233.803	4,19						
Vibra Energia SA	BRL	1.257.352	4.743.420	0,98						
WEG SA	BRL	2.330.663	17.957.373	3,72						
Wilson Sons Holdings Brasil SA	BRL	1.370.826	3.843.437	0,80						
			285.669.705	59,10						
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.					
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	549.942	4.336.293	0,90						
			4.336.293	0,90						
<i>Χιλή</i>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023					
Banco Santander Chile, ADR	USD	354.051	6.546.403	1,36	Βραζιλία				59,10	
			6.546.403	1,36	Μεξικό				27,47	
<i>Λουξεμβούργο</i>					Βερμούδες				2,79	
Globant SA	USD	23.770	4.256.494	0,88	Λουξεμβούργο				2,60	
			4.256.494	0,88	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής				2,15	
<i>Μεξικό</i>					Παναμάς				1,53	
America Movil SAB de CV, ADR	USD	290.025	6.357.348	1,32	Χιλή				1,36	
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	3.913.133	8.197.407	1,70	Νήσοι Κέιμαν				0,90	
Cemex SAB de CV, ADR	USD	566.846	4.004.767	0,83	Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές				0,64	
Coca-Cola Femsas SAB de CV, ADR	USD	50.171	4.197.306	0,87	Ισπανία				0,51	
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	2.433.467	7.866.788	1,63	Σύνολο Επενδύσεων				99,05	
Genera SAB de CV	MXN	5.082.138	5.611.848	1,16	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				0,95	
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	94.659	1.492.569	0,31	Σύνολο				100,00	
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	381.604	4.082.265	0,84						
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	892.643	15.802.556	3,27						
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	51.754	14.371.051	2,97						
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.759.004	22.692.981	4,69						
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.267.739	2.857.661	0,59						
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	553.899	4.055.811	0,84						
Regional SAB de CV	MXN	1.124.010	8.188.202	1,69						
TF Administradora Industrial S de RL de CV, REIT	MXN	1.421.622	2.762.860	0,57						
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.104.529	20.247.419	4,19						
			132.788.839	27,47						
<i>Παναμάς</i>										
Copa Holdings SA 'A'	USD	44.562	4.885.778	1,01						
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	99.732	2.492.801	0,52						
			7.378.579	1,53						

JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	679	55.301	1,07
<i>Μετοχές</i>					Clicks Group Ltd.	ZAR	5.267	73.850	1,43
<i>Καναδάς</i>					FirstRand Ltd.	ZAR	41.821	150.084	2,91
B2Gold Corp.	CAD	7.201	25.513	0,50	Gold Fields Ltd.	ZAR	7.673	109.419	2,13
			25.513	0,50	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	4.297	29.719	0,58
<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					MTN Group Ltd.	ZAR	10.383	76.195	1,48
Komercni Banka A/S	CZK	1.060	32.277	0,63	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.347	217.052	4,21
			32.277	0,63	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	5.678	68.223	1,33
					Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	21.335	33.724	0,66
					Standard Bank Group Ltd.	ZAR	11.684	108.906	2,12
					Vodacom Group Ltd.	ZAR	6.577	40.836	0,79
							1.322.171	25,67	
<i>Ελλάδα</i>					<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	25.389	40.372	0,78	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	26.707	59.077	1,15
JUMBO SA	EUR	1.704	43.343	0,84	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	17.932	51.603	1,00
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	2.660	67.311	1,31	ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	65.112	63.373	1,23
National Bank of Greece SA	EUR	10.186	61.710	1,20	Adnoc Gas plc	AED	48.594	40.681	0,79
OPAP SA	EUR	3.185	54.235	1,05	ADNOC Logistics & Services	AED	28.087	23.361	0,45
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	12.262	35.498	0,69	Al Ansari Financial Services PJSC	AED	151.445	50.508	0,98
			302.469	5,87	Aldar Properties PJSC	AED	45.180	62.731	1,22
<i>Ουγγαρία</i>					Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AED	72.534	51.639	1,00
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2.468	61.364	1,19	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	31.041	46.142	0,90
			61.364	1,19	Emaar Properties PJSC	AED	52.013	91.123	1,77
<i>Κουβέιτ</i>					Fertiglobe plc	AED	34.079	30.849	0,60
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	3.887	46.962	0,91	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	27.007	99.628	1,93
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	48.493	147.436	2,87	Salik Co. PJSC	AED	54.884	46.844	0,91
			194.398	3,78			717.559	13,93	
<i>Πολωνία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	455	51.888	1,01	Anglo American plc	GBP	1.661	48.376	0,94
Grupa Kety SA	PLN	267	40.650	0,79			48.376	0,94	
KRUK SA	PLN	443	41.111	0,80	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	6.657	66.452	1,29	Kosmos Energy Ltd.	USD	6.566	36.211	0,70
			200.101	3,89				36.211	0,70
<i>Κατάρ</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Industries Qatar QSC	QAR	14.494	44.278	0,86				5.074.035	98,52
Ooredoo QPSC	QAR	12.781	39.080	0,76	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	36.128	41.314	0,80				5.074.035	98,52
Qatar National Bank QPSC	QAR	30.922	131.334	2,55	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>				
			256.006	4,97				5.074.035	98,52
<i>Ρουμανία</i>					<i>Μετρητά</i>				
Banca Transilvania SA	RON	5.839	24.832	0,48				71.783	1,39
			24.832	0,48	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>				
								4.574	0,09
<i>Σαουδική Αραβία</i>					<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>				
Al Rajhi Bank	SAR	10.993	213.822	4,15				5.150.392	100,00
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	1.043	34.651	0,67	<i>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</i>				
Alinma Bank	SAR	9.121	81.409	1,58	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	1.670	79.214	1,54	<i>Νότια Αφρική</i>				
Arabian Drilling Co.	SAR	1.289	52.859	1,03	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
Elm Co.	SAR	605	93.900	1,82	<i>Ελλάδα</i>				
Ethihad Etisalat Co.	SAR	4.194	53.592	1,04	<i>Κατάρ</i>				
Jarir Marketing Co.	SAR	8.340	36.758	0,71	<i>Πολωνία</i>				
Leejam Sports Co. JSC	SAR	1.158	39.768	0,77	<i>Κουβέιτ</i>				
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	887	57.115	1,11	<i>Ουγγαρία</i>				
Nahdi Medical Co.	SAR	646	29.316	0,57	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Riyad Bank	SAR	11.314	101.285	1,97	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Riyadh Cables Group Co.	SAR	3.241	56.472	1,10	<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>				
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	2.081	71.965	1,40	<i>Καναδάς</i>				
Saudi Airlines Catering Co.	SAR	1.280	33.702	0,65	<i>Ρουμανία</i>				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	18.957	163.135	3,17	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>				
Saudi Awwal Bank	SAR	7.065	71.724	1,39	<i>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</i>				
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	4.679	109.973	2,13	<i>Σύνολο</i>				
Saudi National Bank (The)	SAR	22.942	224.955	4,37	98,52				
Saudi Telecom Co.	SAR	11.026	127.958	2,48	1,48				
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	405	34.404	0,67	100,00				
Theeb Rent A Car Co.	SAR	1.261	25.721	0,50					
United International Transportation Co.	SAR	3.026	59.060	1,15					
			1.852.758	35,97					
<i>Νότια Αφρική</i>									
Absa Group Ltd.	ZAR	8.739	76.329	1,48					
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	3.899	87.255	1,69					
AVI Ltd.	ZAR	13.096	48.077	0,93					
Bid Corp. Ltd.	ZAR	3.300	73.084	1,42					
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	5.340	74.117	1,44					

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Νέα Ζηλανδία</i>				
					Xero Ltd.	AUD	282.853	22.363.762	1,19
<i>Μετοχές</i>								22.363.762	1,19
<i>Αυστραλία</i>					<i>Σιγκαπούρη</i>				
Brambles Ltd.	AUD	2.258.388	21.656.990	1,15	Singapore Exchange Ltd.	SGD	3.103.700	22.053.782	1,17
CSL Ltd.	AUD	284.473	52.486.339	2,78					
Macquarie Group Ltd.	AUD	326.429	38.576.836	2,05					
Westpac Banking Corp.	AUD	1.239.951	17.598.759	0,93				22.053.782	1,17
Woolworths Group Ltd.	AUD	754.288	19.931.103	1,06					
			150.250.027	7,97	<i>Νότια Κορέα</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					AfreecaTV Co. Ltd.				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	6.389.600	31.739.056	1,68	LG Chem Ltd.	KRW	43.378	21.974.587	1,16
Kanzhun Ltd., ADR	USD	704.872	10.661.189	0,57	LG H&H Co. Ltd.	KRW	36.947	12.863.383	0,68
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.057.430	32.097.090	1,70	NCSOFT Corp.	KRW	56.174	12.565.770	0,67
Sea Ltd., ADR	USD	189.018	10.850.578	0,58	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	18.682	10.555.723	0,56
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.224.800	21.250.762	1,13	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.804.540	98.947.380	5,25
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.996.900	84.526.621	4,49	SK Hynix, Inc.	KRW	355.637	31.079.270	1,65
Trip.com Group Ltd.	HKD	559.000	19.431.692	1,03				195.646.218	10,38
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.923.000	13.997.202	0,74	<i>Ταϊβάν</i>				
			224.554.190	11,92	Advantech Co. Ltd.	TWD	1.603.000	21.064.000	1,12
<i>Κίνα</i>					Delta Electronics, Inc.	TWD	2.725.000	30.164.034	1,60
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.780.000	7.464.693	0,40	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	1.166.311	18.714.827	0,99
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	2.292.190	14.785.218	0,78	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	262.000	17.960.475	0,95
Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	5.452.208	8.447.712	0,45	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.317.275	135.211.410	7,18
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	3.631.137	10.274.987	0,54	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	157.297	9.911.713	0,53
			40.972.610	2,17	<i>Ταϊλάνδη</i>				
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Airports of Thailand PCL	THB	9.518.000	19.362.170	1,03
AIA Group Ltd.	HKD	5.602.800	56.573.176	3,00				19.362.170	1,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.284.754	48.430.861	2,57	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.011.000	10.988.920	0,59	Yum China Holdings, Inc.	HKD	381.400	21.488.352	1,14
			115.992.957	6,16				21.488.352	1,14
<i>Ινδία</i>					<i>Βιετνάμ</i>				
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	2.308.477	10.615.709	0,56	Masan Group Corp.	VND	931.200	2.973.049	0,16
HDFC Bank Ltd.	INR	2.696.420	55.889.014	2,97				2.973.049	0,16
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.749.505	13.838.974	0,73	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Hindustan Unilever Ltd.	INR	442.273	14.432.350	0,77				1.852.234.392	98,30
Infosys Ltd.	INR	1.311.428	21.388.012	1,13	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
			116.164.059	6,16				1.852.234.392	98,30
<i>Ινδονησία</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	74.102.200	45.163.172	2,40	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	90.831.566	32.942.914	1,75	<i>Λουξεμβούργο</i>				
			78.106.086	4,15	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	29.610.000	29.610.000	1,57
<i>Ιαπωνία</i>								29.610.000	1,57
AGC, Inc.	JPY	616.900	22.052.584	1,17	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	1.649.500	13.476.494	0,72				29.610.000	1,57
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.234.400	38.878.942	2,06	<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>				
Daikin Industries Ltd.	JPY	186.400	37.807.852	2,01				1.881.844.392	99,87
FANUC Corp.	JPY	699.500	24.370.865	1,29	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>				
Hoya Corp.	JPY	158.700	18.775.782	1,00				2.346.393	0,12
Keyence Corp.	JPY	103.000	48.404.937	2,57	<i>Μετρητά</i>				
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	719.400	13.261.805	0,70				138.502	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	661.800	37.763.793	2,00	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>				
Nintendo Co. Ltd.	JPY	473.400	21.452.628	1,14				1.884.329.287	100,00
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	3.430.600	28.099.424	1,49	<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>				
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	239.900	26.763.060	1,42				1.884.329.287	100,00
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	817.300	25.809.771	1,37	<i>† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.</i>				
Shimano, Inc.	JPY	149.000	24.715.554	1,31					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.017.200	33.604.998	1,78					
Sony Group Corp.	JPY	716.200	64.241.300	3,41					
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	614.100	19.715.999	1,05					
T&D Holdings, Inc.	JPY	2.438.000	35.570.695	1,89					
Takara Bio, Inc.	JPY	1.109.400	12.662.507	0,67					
Terumo Corp.	JPY	796.900	25.165.554	1,34					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	159.500	22.683.168	1,20					
Unicharm Corp.	JPY	378.700	14.002.959	0,74					
			609.280.671	32,33					

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ιαπωνία	32,33
Ταϊβάν	12,37
Νήσοι Κέιμαν	11,92
Νότια Κορέα	10,38
Αυστραλία	7,97
Ινδία	6,16
Χονγκ Κονγκ	6,16
Ινδονησία	4,15
Κίνα	2,17
Λουξεμβούργο	1,57
Νέα Ζηλανδία	1,19
Σιγκαπούρη	1,17
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	1,14
Ταϊλάνδη	1,03
Βιετνάμ	0,16
Σύνολο Επενδύσεων	99,87
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,13
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Russia Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					United Co. RUSAL International PJSC*	HKD	7.485.000	62.373	0,14
					VTB Bank PJSC*	USD	22.537.914.232	54.542	0,12
<i>Μετοχές</i>									
<i>Τζέρσεϋ</i>									
Polymetal International plc	GBP	1.017.927	2.476.332	5,57	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			2.607.420	5,86
			2.476.332	5,57	Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			2.607.420	5,86
<i>Καζακστάν</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	805.902	11.226.215	25,27	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	159.146	12.779.423	28,77	<i>Λουξεμβούργο</i>				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	117.618	3.155.153	7,10	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.045.218	4.045.218	9,11
			27.160.741	61,14	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			29.637.073	66,71	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			4.045.218	9,11
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			29.637.073	66,71	Σύνολο Επενδύσεων			36.289.711	81,68
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς					Μετρητά			23.221.471	52,27
<i>Μετοχές</i>					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(15.083.965)	(33,95)
<i>Κύπρος</i>					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			44.427.217	100,00
Md Medical Group Investments plc, GDR*	USD	365.877	23.233	0,05					
TCS Group Holding plc, GDR*	USD	236.349	78.504	0,18					
			101.737	0,23					
<i>Ολλανδία</i>									
X5 Retail Group NV, GDR*	USD	654.828	83.720	0,18					
Yandex NV*	USD	323.242	75.396	0,17					
			159.116	0,35					
<i>Ρωσία</i>									
Alrosa PJSC*	USD	5.801.780	55.516	0,13					
Detsky Mir PJSC*	USD	6.550.171	68.181	0,15					
Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*	USD	408.920	10.047	0,02					
Gazprom Neft PJSC*	USD	1.513.812	76.593	0,17					
Gazprom PJSC*	RUB	630.152	16.757	0,04					
Gazprom PJSC*	USD	8.821.092	239.855	0,54					
LUKOIL PJSC*	RUB	223.231	128.539	0,29					
LUKOIL PJSC*	USD	286.812	176.361	0,40					
Magnit PJSC, Reg. S, GDR*	USD	2	0	0,00					
Magnit PJSC*	RUB	21.347	7.394	0,02					
Magnit PJSC*	USD	271.064	104.045	0,23					
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, Reg. S, GDR*	USD	452.985	27.292	0,06					
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	5.721.308	32.989	0,07					
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR*	USD	1	0	0,00					
MMC Norilsk Nickel PJSC*	RUB	11.175	24.972	0,06					
MMC Norilsk Nickel PJSC*	USD	42.569	102.750	0,23					
Novatek PJSC*	USD	261.414	38.778	0,09					
Novatek PJSC*	RUB	1.561.210	221.360	0,50					
Novolipetsk Steel PJSC*	RUB	6.443.670	134.993	0,30					
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR*	USD	1	0	0,00					
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR*	USD	1.717	1	0,00					
PhosAgro PJSC*	RUB	88.829	51.064	0,11					
Polyus PJSC, GDR*	USD	1	1	0,00					
Polyus PJSC*	RUB	74.806	92.977	0,21					
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	669.288	23.033	0,05					
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	2.780.393	100.304	0,23					
Rostelecom PJSC*	USD	6.777.004	54.181	0,12					
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	397.940	5.802	0,01					
Sberbank of Russia PJSC*	USD	7.895.281	123.108	0,28					
Severstal PAO*	USD	552.470	91.184	0,21					
Severstal PJSC, GDR*	USD	352.430	57.851	0,13					
Sistema PJSC*	USD	15.111.937	23.510	0,05					
Tatneft PJSC*	RUB	64.110	2.685	0,01					
Tatneft PJSC Preference*	USD	321.777	12.567	0,03					
Tatneft PJSC*	USD	2.707.973	124.962	0,28					

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.
† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Καζακστάν	61,14
Λουξεμβούργο	9,11
Τζέρσεϋ	5,57
Ρωσία	5,28
Ολλανδία	0,35
Κύπρος	0,23
Σύνολο Επενδύσεων	81,68
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	18,32
Σύνολο	100,00

Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή συναλλαγών από τις 28 Φεβρουαρίου 2022, με σκοπό την προστασία των βέλτιστων συμφερόντων των Μεριδιούχων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, η τελευταία επίσημη Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά Μεριδίο δημοσιεύτηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2022. Η ΚΑΕ που αναφέρεται στο παρόν είναι μια ενδεικτική ΚΑΕ στις 30ή Ιουνίου 2023 και δεν αποτελεί επίσημη ΚΑΕ. Ο επίσημος υπολογισμός της ΚΑΕ βρίσκεται ακόμα υπό αναστολή και οι Μεριδιούχοι δεν μπορούν να πραγματοποιούν εγγραφές ούτε εξαγορές από το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η ενδεικτική ΚΑΕ αποτελεί μια εσωτερική εκτίμηση της αξίας του ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπ' όψιν την αδυναμία του Διαχειριστή Επενδύσεων να διαπραγματεύεται ρωσικά στοιχεία ενεργητικού τόσο σε αγορές του εσωτερικού όσο και σε υπεράκτιες αγορές, την έλλειψη των σχετικών πηγών τιμολόγησης και την αβεβαιότητα της αγοράς.

JPMorgan Funds - Social Advancement Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Πορτογαλία</i>				
					Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	7.308	201.982	1,77
<i>Μετοχές</i>								201.982	1,77
<i>Αυστραλία</i>					<i>Πουέρτο Ρίκο</i>				
IDP Education Ltd.	AUD	14.828	217.952	1,91	EVERTEC, Inc.	USD	1.641	60.791	0,53
Stockland, REIT	AUD	36.601	98.004	0,86				60.791	0,53
			315.956	2,77					
<i>Βέλγιο</i>					<i>Νότια Αφρική</i>				
KBC Group NV	EUR	1.704	119.164	1,05	Vodacom Group Ltd.	ZAR	14.332	89.428	0,78
			119.164	1,05				89.428	0,78
<i>Βερμούδες</i>					<i>Ελβετία</i>				
Credicorp Ltd.	USD	850	124.623	1,09	DSM-Firmenich AG	EUR	920	100.595	0,88
			124.623	1,09	Roche Holding AG	CHF	465	142.483	1,25
					Sika AG	CHF	243	69.111	0,61
								312.189	2,74
<i>Βραζιλία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Raia Drogasil SA	BRL	26.592	158.713	1,39	Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	76.572	105.541	0,93
			158.713	1,39	AstraZeneca plc	GBP	1.069	153.305	1,34
<i>Καναδάς</i>					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.468	110.624	0,97
Waste Connections, Inc.	USD	2.055	289.909	2,54	RELX plc	GBP	11.754	392.853	3,45
			289.909	2,54	Taylor Wimpey plc	GBP	94.760	124.622	1,09
								886.945	7,78
<i>Δανία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Novo Nordisk A/s 'B'	DKK	1.837	295.901	2,60	Abbvie, Inc.	USD	1.420	188.974	1,66
			295.901	2,60	Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.600	313.092	2,75
<i>Γαλλία</i>					Analog Devices, Inc.	USD	794	153.647	1,35
Vinci SA	EUR	3.152	366.881	3,22	Boston Scientific Corp.	USD	4.955	268.140	2,35
			366.881	3,22	CSX Corp.	USD	2.550	86.279	0,76
<i>Γερμανία</i>					Deere & Co.	USD	583	236.882	2,08
Adidas AG	EUR	873	169.557	1,49	Dollar General Corp.	USD	500	84.012	0,74
			169.557	1,49	DR Horton, Inc.	USD	1.650	198.264	1,74
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Fiserv, Inc.	USD	1.028	129.292	1,13
AIA Group Ltd.	HKD	13.600	137.323	1,20	Intuitive Surgical, Inc.	USD	711	242.956	2,13
			137.323	1,20	Lam Research Corp.	USD	268	173.123	1,52
<i>Ινδία</i>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	681	266.104	2,33
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.953	121.351	1,07	Microsoft Corp.	USD	2.483	846.057	7,42
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	8.795	302.406	2,65	NIKE, Inc. 'B'	USD	1.428	158.401	1,39
			423.757	3,72	Pathward Financial, Inc.	USD	1.670	78.298	0,69
<i>Ινδονησία</i>					Skyline Champion Corp.	USD	2.427	160.303	1,41
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	366.400	132.886	1,17	SLM Corp.	USD	5.260	86.843	0,76
			132.886	1,17	Sun Communities, Inc., REIT	USD	1.120	145.863	1,28
<i>Ιρλανδία</i>					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	251	130.481	1,14
Kerry Group plc 'A'	EUR	1.146	111.878	0,98	Union Pacific Corp.	USD	653	133.692	1,17
Kingspan Group plc	EUR	1.969	131.266	1,15	Unitedhealth Group, Inc.	USD	741	353.064	3,10
			243.144	2,13	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	633	223.724	1,96
					Visa, Inc. 'A'	USD	988	233.963	2,05
								4.891.454	42,91
<i>Ιαπωνία</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
Katitas Co. Ltd.	JPY	5.200	89.163	0,78				11.130.370	97,63
LITALICO, Inc.	JPY	2.800	44.890	0,39	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.700	116.843	1,03				11.130.370	97,63
T&D Holdings, Inc.	JPY	9.000	131.311	1,15	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.700	130.789	1,15	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.200	170.657	1,50	<i>Λουξεμβούργο</i>				
			683.653	6,00	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	207.715	207.715	1,82
<i>Μεξικό</i>								207.715	1,82
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	57.780	229.188	2,01	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
			229.188	2,01				207.715	1,82
<i>Ολλανδία</i>					Σύνολο Επενδύσεων				
ASML Holding NV	EUR	500	362.599	3,18				11.338.085	99,45
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7.555	259.135	2,27	Μετρητά				
NN Group NV	EUR	4.484	166.751	1,46				74.232	0,65
NXP Semiconductors NV	USD	1.023	208.441	1,83	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
			996.926	8,74				(12.025)	(0,10)
					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
								11.400.292	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Social Advancement Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	42,91
Ολλανδία	8,74
Ηνωμένο Βασίλειο	7,78
Ιαπωνία	6,00
Ινδία	3,72
Γαλλία	3,22
Αυστραλία	2,77
Ελβετία	2,74
Δανία	2,60
Καναδάς	2,54
Ιρλανδία	2,13
Μεξικό	2,01
Λουξεμβούργο	1,82
Πορτογαλία	1,77
Γερμανία	1,49
Βραζιλία	1,39
Χονγκ Κονγκ	1,20
Ινδονησία	1,17
Βερμούδες	1,09
Βέλγιο	1,05
Νότια Αφρική	0,78
Πουέρτο Ρίκο	0,53
Σύνολο Επενδύσεων	99,45
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,55
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	46,65
Ελβετία	8,32
Ιαπωνία	6,75
Ολλανδία	6,27
Ιρλανδία	5,62
Γερμανία	5,47
Γαλλία	5,18
Αυστραλία	2,48
Καναδάς	2,45
Ταϊβάν	2,45
Ηνωμένο Βασίλειο	2,03
Φινλανδία	1,63
Νορβηγία	1,32
Δανία	1,00
Σουηδία	0,85
Λουξεμβούργο	0,81
Κίνα	0,40
Σύνολο Επενδύσεων	99,68
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,32
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ισπανία</i>					
<i>Μετοχές</i>					Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	7.913	320.192	2,96	
<i>Αυστραλία</i>					Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	5.012	169.502	1,57	
Goodman Group, REIT	AUD	17.304	230.978	2,13	Endesa SA	EUR	9.191	197.921	1,83	
NEXTDC Ltd.	AUD	19.050	159.490	1,47	Iberdrola SA	EUR	30.895	405.439	3,75	
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	5.653	211.593	1,96	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	8.635	133.403	1,23	
			602.061	5,56				1.226.457	11,34	
<i>Αυστρία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					
Verbund AG	EUR	1.390	111.792	1,03	Assura plc, REIT	GBP	278.223	160.992	1,49	
			111.792	1,03	Grainger plc	GBP	57.651	167.786	1,55	
<i>Βέλγιο</i>					LondonMetric Property plc, REIT	GBP	56.061	118.042	1,09	
Elia Group SA/NV	EUR	620	78.977	0,73	National Grid plc	GBP	12.286	162.787	1,50	
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	2.530	69.621	0,64	Severn Trent plc	GBP	4.735	155.280	1,44	
			148.598	1,37	SSE plc	GBP	18.795	440.337	4,07	
					UNITE Group plc (The), REIT	GBP	19.573	217.192	2,01	
								1.422.416	13,15	
<i>Βραζιλία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A	BRL	23.939	186.830	1,73	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	2.623	298.904	2,76	
			186.830	1,73	American Tower Corp., REIT	USD	916	177.846	1,64	
<i>Καναδάς</i>					CMS Energy Corp.	USD	3.572	209.605	1,94	
Canadian National Railway Co.	USD	3.204	386.611	3,57	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.564	291.181	2,69	
			386.611	3,57	Enphase Energy, Inc.	USD	583	94.566	0,87	
<i>Κίνα</i>					Equinix, Inc., REIT	USD	289	226.268	2,09	
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	63.000	64.919	0,60	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	2.777	69.897	0,65	
			64.919	0,60	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.142	346.688	3,20	
<i>Δανία</i>					Itron, Inc.	USD	1.256	89.565	0,83	
Orsted A/S, Reg. S	DKK	1.144	109.115	1,01	Nextera Energy, Inc.	USD	5.392	396.015	3,66	
			109.115	1,01	Norfolk Southern Corp.	USD	537	121.204	1,12	
<i>Γαλλία</i>					Physicians Realty Trust, REIT	USD	14.667	206.951	1,91	
Getlink SE	EUR	6.021	103.029	0,95	Prologis, Inc., REIT	USD	2.005	245.121	2,27	
Neoen SA, Reg. S	EUR	1.547	48.669	0,45	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2.612	162.493	1,50	
Veolia Environnement SA	EUR	3.523	111.663	1,03	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	486	113.340	1,05	
			263.361	2,43	Sempra Energy	USD	1.164	169.327	1,57	
					Skyline Champion Corp.	USD	1.033	68.230	0,63	
<i>Γερμανία</i>					SolarEdge Technologies, Inc.	USD	779	204.203	1,89	
Encavis AG	EUR	3.058	50.165	0,46	Union Pacific Corp.	USD	1.968	402.919	3,72	
Vonovia SE	EUR	11.405	223.679	2,07	Ventas, Inc., REIT	USD	1.223	58.166	0,54	
			273.844	2,53	Welltower, Inc., REIT	USD	3.267	263.810	2,44	
					Xylem, Inc.	USD	2.919	328.154	3,03	
								4.544.453	42,00	
					<i>Σύνολο Μετοχών</i>				10.341.477	95,58
					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				10.341.477	95,58
<i>Ιταλία</i>					Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					
Enel SpA	EUR	24.883	167.748	1,55	<i>Μετοχές</i>					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	5.318	70.486	0,65	<i>Κίνα</i>					
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	31.228	267.590	2,48	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.620	50.978	0,47	
			505.824	4,68	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	70.460	223.932	2,07	
<i>Ιαπωνία</i>								274.910	2,54	
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	2.800	106.665	0,99						
			106.665	0,99	<i>Σύνολο Μετοχών</i>				274.910	2,54
<i>Ολλανδία</i>					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					
Alfen N.V., Reg. S	EUR	1.331	87.977	0,81				274.910	2,54	
			87.977	0,81						
<i>Σιγκαπούρη</i>										
Parkway Life Real Estate Investment Trust, REIT	SGD	27.100	78.006	0,72						
			78.006	0,72						
<i>Νότια Κορέα</i>										
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	438	222.548	2,06						
			222.548	2,06						

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	122.459	122.459	1,13
			122.459	1,13
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			122.459	1,13
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			122.459	1,13
Σύνολο Επενδύσεων			10.738.846	99,25
Μετρητά			55.559	0,51
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			25.819	0,24
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			10.820.224	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	42,00
Ηνωμένο Βασίλειο	13,15
Ισπανία	11,34
Αυστραλία	5,56
Ιταλία	4,68
Καναδάς	3,57
Κίνα	3,14
Γερμανία	2,53
Γαλλία	2,43
Νότια Κορέα	2,06
Βραζιλία	1,73
Βέλγιο	1,37
Λουξεμβούργο	1,13
Αυστρία	1,03
Δανία	1,01
Ιαπωνία	0,99
Ολλανδία	0,81
Σιγκαπούρη	0,72
Σύνολο Επενδύσεων	99,25
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,75
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
Airtac International Group	TWD	105.000	3.447.238	2,03
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	667.189	4.364.808	2,57
Parade Technologies Ltd.	TWD	63.000	2.169.484	1,28
Silergy Corp.	TWD	158.000	1.949.349	1,15
			11.930.879	7,03
<i>Ταϊβάν</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	264.000	2.962.578	1,75
Advantech Co. Ltd.	TWD	380.000	4.993.337	2,94
ASMedia Technology, Inc.	TWD	24.000	814.911	0,48
ASPEED Technology, Inc.	TWD	23.567	2.154.699	1,27
AUO Corp.	TWD	3.876.000	2.317.921	1,37
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.200.000	4.436.096	2,61
China Steel Corp.	TWD	5.976.000	5.646.063	3,33
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.271.000	4.744.136	2,80
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.931.000	5.535.765	3,26
Delta Electronics, Inc.	TWD	780.000	8.634.109	5,09
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	6.900.242	5.777.065	3,41
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	121.000	1.941.587	1,14
eMemory Technology, Inc.	TWD	34.000	2.415.354	1,42
Faraday Technology Corp.	TWD	420.000	2.842.075	1,68
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	351.000	2.211.747	1,30
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.138.828	6.132.630	3,61
Global Unichip Corp.	TWD	56.000	2.890.398	1,70
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.660.000	9.629.790	5,68
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	51.000	1.057.025	0,62
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	59.000	4.044.534	2,38
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	162.840	1.580.324	0,93
MediaTek, Inc.	TWD	212.000	4.690.009	2,76
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.975.000	6.106.034	3,60
momo.com, Inc.	TWD	67.000	1.477.917	0,87
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.104.000	2.571.729	1,52
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	274.000	3.011.013	1,77
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	259.000	3.544.727	2,09
Nuvoton Technology Corp.	TWD	178.000	732.987	0,43
Poya International Co. Ltd.	TWD	94.000	1.785.259	1,05
President Chain Store Corp.	TWD	414.000	3.758.561	2,22
Quanta Computer, Inc.	TWD	1.239.000	6.036.965	3,56
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	322.000	4.003.741	2,36
Taiwan Cement Corp.	TWD	3.590.895	4.389.967	2,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	905.000	16.722.937	9,86
Unimicron Technology Corp.	TWD	526.000	2.968.245	1,75
United Microelectronics Corp.	TWD	2.006.000	3.125.468	1,84
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	836.000	2.360.808	1,39
Wiwynn Corp.	TWD	82.000	3.738.702	2,20
Yageo Corp.	TWD	158.000	2.494.710	1,47
			156.281.923	92,10
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			168.212.802	99,13
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			168.212.802	99,13
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund	USD	5.000	5.000	0,00
- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†				
			5.000	0,00
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			5.000	0,00
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			5.000	0,00
Σύνολο Επενδύσεων			168.217.802	99,13
Μετρητά			245.573	0,14
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.224.484	0,73
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			169.687.859	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ταϊβάν	92,10
Νήσοι Κέιμαν	7,03
Λουξεμβούργο	-
Σύνολο Επενδύσεων	99,13
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,87
Σύνολο	100,00

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού		
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	311.215	28.294.112	3,05		
<i>Μετοχές</i>					Bio-Techne Corp.	USD	338.198	27.385.583	2,95		
<i>Αυστραλία</i>					Bluebird Bio, Inc.	USD	702.113	2.323.994	0,25		
CSL Ltd.	AUD	93.614	17.272.135	1,87	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	400.009	25.650.577	2,77		
Mesoblast Ltd.	AUD	1.879.523	1.416.025	0,15	Caribou Biosciences, Inc.	USD	545.301	2.243.914	0,24		
				18.688.160	2,02	Catalent, Inc.	USD	226.355	9.804.567	1,06	
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Charles River Laboratories International, Inc.	USD	85.048	18.045.910	1,95		
JW Cayman Therapeutics Co. Ltd., Reg. S	HKD	820.500	271.188	0,03	Editas Medicine, Inc.	USD	1.023.589	8.449.727	0,91		
Legend Biotech Corp., ADR	USD	375.850	26.826.294	2,89	Fate Therapeutics, Inc.	USD	522.907	2.512.568	0,27		
				27.097.482	2,92	Generation Bio Co.	USD	362.764	1.801.123	0,19	
<i>Κίνα</i>					Gilead Sciences, Inc.	USD	386.655	29.582.974	3,19		
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.864.152	14.879.912	1,61	ImmunityBio, Inc.	USD	1.289.870	3.572.940	0,38		
				14.879.912	1,61	Inovio Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.000.096	1.425.046	0,15	
<i>Γαλλία</i>					Intellia Therapeutics, Inc.	USD	366.686	15.272.472	1,65		
Sartorius Stedim Biotech	EUR	40.547	10.137.293	1,09	Invitae Corp.	USD	1.594.841	1.818.119	0,20		
				10.137.293	1,09	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	711.049	29.352.103	3,17	
<i>Γερμανία</i>					Iovance Biotherapeutics, Inc.	USD	1.524.234	10.890.652	1,17		
Merck KGaA	EUR	118.586	19.573.307	2,11	Krystal Biotech, Inc.	USD	203.943	24.321.222	2,62		
				19.573.307	2,11	Lineage Cell Therapeutics, Inc.	USD	940.281	1.321.095	0,14	
<i>Ιαπωνία</i>					Moderna, Inc.	USD	82.265	10.093.093	1,09		
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.899.500	28.282.730	3,05	Nkarta, Inc.	USD	356.590	793.413	0,09		
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	JPY	1.333.100	5.895.712	0,63	Ocugen, Inc.	USD	2.912.274	1.554.135	0,17		
Takara Bio, Inc.	JPY	390.700	4.459.385	0,48	Pfizer, Inc.	USD	546.968	19.841.264	2,14		
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	866.900	27.139.018	2,93	Precigen, Inc.	USD	1.087.563	1.147.379	0,12		
				65.776.845	7,09	Precision BioSciences, Inc.	USD	1.527.224	800.571	0,09	
<i>Ολλανδία</i>					PTC Therapeutics, Inc.	USD	559.439	23.328.606	2,52		
Immatics NV	USD	220.879	2.593.120	0,28	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	14.169	10.014.153	1,08		
uniQure NV	USD	616.896	6.903.066	0,74	REGENXBIO, Inc.	USD	495.325	10.057.574	1,08		
				9.496.186	1,02	Repligen Corp.	USD	73.817	10.563.582	1,14	
<i>Σιγκαπούρη</i>					Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	732.448	15.026.171	1,62		
WaVe Life Sciences Ltd.	USD	427.708	1.580.381	0,17	Sana Biotechnology, Inc.	USD	1.101.069	6.523.834	0,70		
				1.580.381	0,17	Sangamo Therapeutics, Inc.	USD	1.365.318	1.740.780	0,19	
<i>Νότια Κορέα</i>					Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	222.098	25.110.400	2,71		
GC Cell Corp.	KRW	109.024	3.241.388	0,35	Scilex Holding Co.	USD	397.320	2.288.563	0,25		
Medipost Co. Ltd.	KRW	121.098	1.317.451	0,14	Selecta Biosciences, Inc.	USD	1.949.572	2.193.268	0,24		
OiX Pharmaceuticals, Inc.	KRW	125.670	1.621.841	0,18	Twist Bioscience Corp.	USD	199.551	4.079.820	0,44		
				6.180.680	0,67	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	240.690	11.387.044	1,23	
<i>Ελβετία</i>					Vericel Corp.	USD	533.498	20.593.023	2,22		
CRISPR Therapeutics AG	USD	444.862	25.644.070	2,77	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	89.080	31.483.990	3,40		
Lonza Group AG	CHF	36.656	21.803.418	2,35	Verve Therapeutics, Inc.	USD	220.567	4.251.429	0,46		
Novartis AG	CHF	302.392	30.342.106	3,27	Voyager Therapeutics, Inc.	USD	312.596	3.591.728	0,39		
Roche Holding AG	CHF	91.047	27.898.223	3,01							
				105.687.817	11,40						
<i>Ταϊβάν</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>						
Ever Supreme Bio Technology Co. Ltd.	TWD	885.251	5.556.890	0,60					916.380.723	98,83	
				5.556.890	0,60					916.380.723	98,83
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων						
Adaptimmune Therapeutics plc, ADR	USD	973.610	911.834	0,10	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>						
Oxford Biomedica plc	GBP	197.359	1.050.496	0,11	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού (Παθητικού)</i>						
				1.962.330	0,21					806.077	0,09
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>						
2seventy bio, Inc.	USD	370.378	3.805.634	0,41					918.207.250	99,03	
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	273.142	4.986.207	0,54	Μετρητά						
Alaunos Therapeutics, Inc.	USD	2.454.326	1.230.476	0,13						806.077	0,09
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	911.704	4.385.296	0,47	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού (Παθητικού)						
Allovir, Inc.	USD	333.271	1.111.459	0,12					8.233.272	0,88	
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	149.954	29.387.235	3,17	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού						
Amgen, Inc.	USD	119.600	26.548.808	2,86					927.246.599	100,00	
Amicus Therapeutics, Inc.	USD	1.846.882	23.529.277	2,54	<i>†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.</i>						
Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	USD	315.868	8.945.382	0,96							
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	345.060	12.406.632	1,34							
Atara Biotherapeutics, Inc.	USD	790.369	1.300.157	0,14							
Beam Therapeutics, Inc.	USD	436.979	14.022.656	1,51							
Biogen, Inc.	USD	103.652	29.475.001	3,18							
BioLife Solutions, Inc.	USD	354.109	8.096.702	0,87							

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	67,92
Ελβετία	11,40
Ιαπωνία	7,09
Νήσοι Κέμαν	2,92
Γερμανία	2,11
Αυστραλία	2,02
Κίνα	1,61
Γαλλία	1,09
Ολλανδία	1,02
Νότια Κορέα	0,67
Ταϊβάν	0,60
Ηνωμένο Βασίλειο	0,21
Λουξεμβούργο	0,20
Σιγκαπούρη	0,17
Σύνολο Επενδύσεων	99,03
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,97
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	86.565	GBP	75.975	17/07/2023	Citibank	196	-
CHF	6.073	HKD	53.032	17/07/2023	HSBC	17	-
CHF	18.335	SGD	27.492	17/07/2023	HSBC	158	-
CHF	59.251.579	USD	65.540.664	17/07/2023	Goldman Sachs	661.565	0,07
CHF	1.851.039	USD	2.047.691	17/07/2023	HSBC	20.488	-
CHF	1.046.215	USD	1.157.710	17/07/2023	Morgan Stanley	11.234	-
CHF	396.800	USD	442.157	15/08/2023	Morgan Stanley	2.613	-
EUR	3.760.691	USD	4.031.887	17/07/2023	Citibank	77.524	0,01
EUR	8.190.215	USD	8.814.946	17/07/2023	Goldman Sachs	134.727	0,01
EUR	353.931.457	USD	379.084.976	17/07/2023	HSBC	7.665.668	0,83
EUR	1.972.842	USD	2.142.741	15/08/2023	Citibank	16.338	-
GBP	183.263	USD	227.445	17/07/2023	Goldman Sachs	5.385	-
GBP	13.135.265	USD	16.319.692	17/07/2023	Morgan Stanley	368.222	0,04
GBP	289.609	USD	360.684	17/07/2023	RBC	7.255	-
GBP	86.299	USD	108.945	15/08/2023	RBC	712	-
HKD	15.808.911	EUR	1.835.350	17/07/2023	HSBC	12.307	-
HKD	644.341	GBP	64.442	17/07/2023	HSBC	372	-
JPY	929.515	HKD	50.428	18/07/2023	HSBC	13	-
SGD	30.799	USD	22.728	15/08/2023	State Street	69	-
USD	10.764.327	AUD	16.105.173	17/07/2023	Standard Chartered	46.092	0,01
USD	387.980	CHF	347.110	17/07/2023	BNP Paribas	151	-
USD	2.983.382	CHF	2.659.767	17/07/2023	HSBC	11.604	-
USD	856.193	CHF	763.723	17/07/2023	Merrill Lynch	2.880	-
USD	4.740.586	EUR	4.330.164	17/07/2023	Barclays	8.897	-
USD	5.375.555	EUR	4.909.434	17/07/2023	HSBC	10.881	-
USD	4.742.928	EUR	4.310.222	17/07/2023	Morgan Stanley	33.030	-
USD	2.832.827	EUR	2.583.155	17/07/2023	Standard Chartered	10.143	-
USD	298.617	GBP	234.566	17/07/2023	HSBC	608	-
USD	305.801	GBP	240.178	17/07/2023	Morgan Stanley	662	-
USD	411.260	GBP	321.956	17/07/2023	RBC	2.226	-
USD	13.054	HKD	102.184	17/07/2023	Barclays	11	-
USD	6.655	HKD	52.091	17/07/2023	BNP Paribas	7	-
USD	4.490	HKD	35.160	17/07/2023	Merrill Lynch	2	-
USD	10.021.424	HKD	78.475.560	17/07/2023	Standard Chartered	4.830	-
USD	23.629	HKD	184.954	17/07/2023	State Street	21	-
USD	38.165.294	JPY	5.291.774.154	18/07/2023	HSBC	1.444.165	0,16
USD	4.460.034	KRW	5.804.913.112	17/07/2023	J.P. Morgan	51.708	0,01
USD	38.634	SGD	52.120	17/07/2023	BNP Paribas	97	-
USD	78.780	SGD	105.699	17/07/2023	Goldman Sachs	628	-
USD	18.406	SGD	24.856	17/07/2023	HSBC	28	-
USD	64.832	SGD	86.799	17/07/2023	State Street	654	-
USD	2.910.178	TWD	89.276.977	17/07/2023	J.P. Morgan	44.979	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						10.659.167	1,15
CHF	2.051.835	EUR	2.098.970	17/07/2023	Barclays	(1.072)	-
CHF	2.025.316	EUR	2.076.850	17/07/2023	Citibank	(6.531)	-
CHF	3.677	HKD	32.400	17/07/2023	Barclays	(27)	-
CHF	381.021	USD	427.329	17/07/2023	Morgan Stanley	(1.612)	-
EUR	328.274	CHF	321.413	17/07/2023	Merrill Lynch	(402)	-
EUR	72.883	GBP	62.787	17/07/2023	Merrill Lynch	(128)	-
HKD	144.059	SGD	24.888	17/07/2023	Barclays	(14)	-
HKD	114.943	USD	14.683	17/07/2023	Goldman Sachs	(12)	-
HKD	99.881	USD	12.769	17/07/2023	HSBC	(20)	-
HKD	59.021	USD	7.537	17/07/2023	Morgan Stanley	(3)	-
HKD	6.066.270	USD	774.670	17/07/2023	Standard Chartered	(373)	-
JPY	69.977.999	CHF	456.425	18/07/2023	Merrill Lynch	(24.429)	-
JPY	288.297.370	EUR	1.851.202	18/07/2023	Merrill Lynch	(22.395)	-
JPY	15.697.199	GBP	90.809	18/07/2023	HSBC	(6.444)	-
JPY	2.344.136	SGD	22.818	18/07/2023	HSBC	(605)	-
SGD	29.693	USD	22.137	17/07/2023	BNP Paribas	(183)	-
SGD	105.316	USD	78.133	17/07/2023	Goldman Sachs	(264)	-
SGD	4.406.058	USD	3.270.958	17/07/2023	HSBC	(13.187)	-
SGD	42.955	USD	31.879	17/07/2023	Morgan Stanley	(119)	-
SGD	25.500	USD	19.040	17/07/2023	RBC	(185)	-
SGD	22.882	USD	17.096	17/07/2023	State Street	(178)	-
USD	38.371.497	CHF	34.689.483	17/07/2023	Goldman Sachs	(387.320)	(0,04)
USD	1.107.874	CHF	994.305	17/07/2023	HSBC	(3.070)	-
USD	456.109	CHF	413.395	17/07/2023	State Street	(5.780)	-
USD	2.040.768	EUR	1.890.784	17/07/2023	BNP Paribas	(25.344)	(0,01)
USD	3.072.080	EUR	2.868.237	17/07/2023	HSBC	(62.122)	(0,01)
USD	3.729.318	EUR	3.417.622	17/07/2023	Morgan Stanley	(5.212)	-
USD	756.982	GBP	607.885	17/07/2023	Morgan Stanley	(15.315)	-
USD	37.711	HKD	295.522	17/07/2023	Merrill Lynch	(10)	-
USD	27.356	SGD	37.008	17/07/2023	State Street	(6)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(582.362)	(0,06)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						10.076.805	1,09

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	48.553	6.458.520	0,30
<i>Μετοχές</i>					Dollar General Corp.	USD	21.046	3.536.254	0,17
<i>Βερμούδες</i>					Dominion Energy, Inc.	USD	125.930	6.531.989	0,31
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	195.014	6.391.584	0,30	Dover Corp.	USD	76.957	11.248.035	0,53
			6.391.584	0,30	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	20.630	3.593.437	0,17
<i>Καναδάς</i>					Edison International	USD	90.243	6.246.620	0,29
Fairfax Financial Holdings Ltd.	USD	8.318	6.209.387	0,29	Eli Lilly & Co.	USD	26.953	12.583.547	0,59
			6.209.387	0,29	Energizer Holdings, Inc.	USD	152.696	5.139.747	0,24
<i>Ιρλανδία</i>					Entegris, Inc.	USD	65.465	7.265.633	0,34
Eaton Corp. plc	USD	44.007	8.822.084	0,41	Entergy Corp.	USD	32.101	3.103.525	0,15
Medtronic plc	USD	65.009	5.750.696	0,27	EOG Resources, Inc.	USD	141.448	16.041.618	0,76
Trane Technologies plc	USD	59.963	11.489.810	0,54	Equifax, Inc.	USD	27.865	6.581.016	0,31
			26.062.590	1,22	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	26.028	5.077.803	0,24
<i>Ολλανδία</i>					Exact Sciences Corp.	USD	108.743	10.269.689	0,48
NXP Semiconductors NV	USD	45.552	9.281.448	0,44	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	67.751	6.633.839	0,31
			9.281.448	0,44	FedEx Corp.	USD	37.835	9.432.833	0,44
<i>Ελβετία</i>					First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	4.693	5.982.801	0,28
Chubb Ltd.	USD	33.743	6.405.434	0,30	FleetCor Technologies, Inc.	USD	38.718	9.666.917	0,45
Garmin Ltd.	USD	50.295	5.254.318	0,25	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	117.435	8.466.476	0,40
			11.659.752	0,55	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	127.458	5.055.622	0,24
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	52.342	3.743.238	0,18
Royalty Pharma plc 'A'	USD	173.845	5.284.888	0,25	HashiCorp, Inc. 'A'	USD	116.792	3.112.507	0,15
TechnipFMC plc	USD	406.827	6.777.738	0,32	HCA Healthcare, Inc.	USD	35.461	10.765.250	0,51
			12.062.626	0,57	Henry Schein, Inc.	USD	60.033	4.837.759	0,23
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	68.039	9.879.603	0,46
Abbvie, Inc.	USD	124.776	16.605.190	0,78	Home Depot, Inc. (The)	USD	22.165	6.864.611	0,32
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	98.755	11.198.323	0,53	Hubbell, Inc.	USD	32.657	10.778.280	0,51
AECOM	USD	60.250	5.119.442	0,24	HubSpot, Inc.	USD	16.950	8.921.971	0,42
Air Lease Corp.	USD	94.067	3.915.069	0,18	IAC, Inc.	USD	127.477	8.143.868	0,38
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	280.076	6.101.456	0,29	Ingersoll Rand, Inc.	USD	137.830	8.947.924	0,42
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	35.294	6.916.742	0,33	Insulet Corp.	USD	21.943	6.288.864	0,30
Alphabet, Inc. 'C'	USD	468.332	56.843.797	2,68	International Business Machines Corp.	USD	41.172	5.543.810	0,26
Amazon.Com, Inc.	USD	403.902	52.539.572	2,47	Intuit, Inc.	USD	37.018	16.923.889	0,80
American Express Co.	USD	50.998	8.889.206	0,42	Intuitive Surgical, Inc.	USD	43.261	14.782.716	0,70
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	216.518	7.690.719	0,36	ITT, Inc.	USD	32.988	3.060.297	0,14
AmerisourceBergen Corp.	USD	93.218	17.741.716	0,84	Jabil, Inc.	USD	71.512	7.721.151	0,36
AMETEK, Inc.	USD	66.494	10.720.828	0,50	Johnson & Johnson	USD	104.149	17.134.593	0,81
Analog Devices, Inc.	USD	27.971	5.412.668	0,25	Kenvue, Inc.	USD	158.133	4.143.875	0,19
Apple Hospitality REIT, Inc., REIT	USD	301.144	4.547.274	0,21	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	262.392	8.132.840	0,38
Apple, Inc.	USD	486.248	93.583.290	4,40	Keysight Technologies, Inc.	USD	27.189	4.559.731	0,21
Arista Networks, Inc.	USD	26.432	4.260.971	0,20	Kimco Realty Corp., REIT	USD	560.135	11.132.683	0,52
AutoZone, Inc.	USD	4.595	11.375.727	0,54	Kinder Morgan, Inc.	USD	635.765	10.931.979	0,51
Bank of America Corp.	USD	703.919	20.297.504	0,96	Kraft Heinz Co. (The)	USD	232.356	8.224.241	0,39
Bath & Body Works, Inc.	USD	88.975	3.355.692	0,16	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	37.174	8.950.198	0,42
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	96.479	32.741.113	1,54	Lam Research Corp.	USD	17.530	11.324.029	0,53
Best Buy Co., Inc.	USD	60.579	5.026.543	0,24	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	69.375	6.900.384	0,32
Blackstone, Inc.	USD	112.497	10.516.782	0,49	Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	80.226	6.432.521	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	7.425	20.124.683	0,95	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	USD	252.652	8.132.868	0,38
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	316.481	20.294.344	0,96	Loews Corp.	USD	312.234	18.529.527	0,87
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	353.702	7.830.962	0,37	Lowe's Cos., Inc.	USD	88.148	19.835.504	0,93
Cadence Design Systems, Inc.	USD	25.966	6.061.763	0,29	Lululemon Athletica, Inc.	USD	16.211	6.091.445	0,29
Capital One Financial Corp.	USD	231.269	25.535.567	1,20	M&T Bank Corp.	USD	152.005	18.885.861	0,89
Carlisle Cos., Inc.	USD	27.829	7.132.712	0,34	Martin Marietta Materials, Inc.	USD	31.911	14.684.964	0,69
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	132.880	10.666.278	0,50	Marvell Technology, Inc.	USD	110.903	6.607.601	0,31
CDW Corp.	USD	18.289	3.340.029	0,16	Mastercard, Inc. 'A'	USD	89.159	34.839.325	1,64
Charles Schwab Corp. (The)	USD	143.750	8.258.437	0,39	Merck & Co., Inc.	USD	71.560	8.168.574	0,38
Cheniere Energy, Inc.	USD	49.940	7.615.850	0,36	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	173.604	49.774.871	2,34
Chevron Corp.	USD	139.412	21.900.231	1,03	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.424	4.486.228	0,21
Cigna Group (The)	USD	26.980	7.478.181	0,35	MGIC Investment Corp.	USD	353.172	5.555.396	0,26
Cisco Systems, Inc.	USD	114.768	5.951.868	0,28	Microsoft Corp.	USD	317.192	108.080.002	5,09
Citigroup, Inc.	USD	125.193	5.831.490	0,27	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	60.044	9.218.555	0,43
Citizens Financial Group, Inc.	USD	211.748	5.552.033	0,26	Middleby Corp. (The)	USD	40.720	6.050.788	0,28
CNA Financial Corp.	USD	101.663	3.930.800	0,18	Mohawk Industries, Inc.	USD	70.568	7.332.015	0,35
Columbia Sportswear Co.	USD	47.472	3.650.359	0,17	MongoDB, Inc.	USD	29.686	12.305.589	0,58
Confluent, Inc. 'A'	USD	232.781	8.186.908	0,39	Morgan Stanley	USD	179.540	15.444.031	0,73
ConocoPhillips	USD	182.852	18.843.813	0,89	Murphy USA, Inc.	USD	20.010	6.142.670	0,29
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	24.567	5.964.745	0,28	Natera, Inc.	USD	69.976	3.492.152	0,16
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	23.262	8.898.878	0,42	Netflix, Inc.	USD	25.353	11.115.009	0,52
Copart, Inc.	USD	167.187	15.219.869	0,72	Newell Brands, Inc.	USD	499.721	4.430.027	0,21
Coterra Energy, Inc.	USD	200.002	5.002.050	0,24	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	17.890	3.018.043	0,14
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	36.142	5.316.307	0,25	Nextera Energy, Inc.	USD	95.211	6.992.772	0,33
Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	25.110	2.713.010	0,13	Norfolk Southern Corp.	USD	14.379	3.245.412	0,15
CVS Health Corp.	USD	117.635	8.105.051	0,38	Northern Trust Corp.	USD	80.750	5.944.815	0,28
Deere & Co.	USD	22.602	9.183.532	0,43	NVIDIA Corp.	USD	135.267	56.843.251	2,68
Dexcom, Inc.	USD	74.537	9.751.303	0,46	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	13.783	5.093.439	0,24
					Oracle Corp.	USD	65.240	7.856.201	0,37
					Packaging Corp. of America	USD	80.302	10.490.252	0,49
					Palo Alto Networks, Inc.	USD	65.008	16.525.359	0,78
					PG&E Corp.	USD	480.901	8.249.857	0,39
					Phillips 66	USD	95.516	9.049.186	0,43
					PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	69.894	8.784.627	0,41
					Post Holdings, Inc.	USD	99.819	8.599.906	0,40

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Procter & Gamble Co. (The)	USD	80.863	12.205.057	0,57
Progressive Corp. (The)	USD	130.444	17.216.651	0,81
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	87.087	5.417.682	0,25
Public Storage, REIT	USD	31.733	9.253.819	0,44
Quanta Services, Inc.	USD	80.749	15.763.820	0,74
Ralph Lauren Corp.	USD	64.769	7.990.875	0,38
Rayonier, Inc., REIT	USD	243.533	7.603.100	0,36
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	33.858	23.929.649	1,13
Regions Financial Corp.	USD	414.451	7.352.361	0,35
Ross Stores, Inc.	USD	72.458	8.016.029	0,38
S&P Global, Inc.	USD	33.115	13.268.021	0,62
ServiceNow, Inc.	USD	14.504	8.116.221	0,38
Silgan Holdings, Inc.	USD	55.431	2.600.823	0,12
Snowflake, Inc. 'A'	USD	36.066	6.494.765	0,31
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	26.527	6.953.655	0,33
Synopsys, Inc.	USD	13.458	5.855.980	0,28
T Rowe Price Group, Inc.	USD	50.487	5.638.641	0,27
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	26.990	3.963.751	0,19
TD SYNNEX Corp.	USD	64.580	6.096.029	0,29
Tesla, Inc.	USD	131.417	34.348.461	1,62
Texas Instruments, Inc.	USD	65.036	11.709.081	0,55
Texas Roadhouse, Inc.	USD	48.775	5.485.724	0,26
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13.661	7.101.603	0,33
Timken Co. (The)	USD	66.826	6.150.999	0,29
TJX Cos., Inc. (The)	USD	79.798	6.717.396	0,32
T-Mobile US, Inc.	USD	34.635	4.776.513	0,22
Tractor Supply Co.	USD	9.703	2.110.597	0,10
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	136.245	10.701.364	0,50
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	63.884	10.984.854	0,52
Uber Technologies, Inc.	USD	263.308	11.367.006	0,53
Union Pacific Corp.	USD	42.963	8.796.030	0,41
Unitedhealth Group, Inc.	USD	45.837	21.839.955	1,03
Verizon Communications, Inc.	USD	154.466	5.708.291	0,27
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	17.788	6.286.902	0,30
Vulcan Materials Co.	USD	21.445	4.833.274	0,23
W R Berkley Corp.	USD	84.929	5.019.304	0,24
Wells Fargo & Co.	USD	538.416	23.100.738	1,09
Welltower, Inc., REIT	USD	55.037	4.444.238	0,21
Westrock Co.	USD	153.533	4.408.700	0,21
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	416.278	13.961.964	0,66
Williams Cos., Inc. (The)	USD	339.477	11.038.095	0,52
Workday, Inc. 'A'	USD	31.060	7.137.277	0,34
Xcel Energy, Inc.	USD	131.592	8.101.461	0,38
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	45.115	6.643.860	0,31
			1.987.246.148	93,54
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			2.058.913.535	96,91
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			2.058.913.535	96,91
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	46.117.596	46.117.595	2,17
			46.117.595	2,17
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			46.117.595	2,17
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			46.117.595	2,17
Σύνολο Επενδύσεων			2.105.031.130	99,08
Μετρητά			230.535	0,01
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			19.275.330	0,91
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			2.124.536.995	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	93,54
Λουξεμβούργο	2,17
Ιρλανδία	1,22
Ηνωμένο Βασίλειο	0,57
Ελβετία	0,55
Ολλανδία	0,44
Βερμούδες	0,30
Καναδάς	0,29
Σύνολο Επενδύσεων	99,08
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,92
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	78.223	USD	51.448	05/07/2023	HSBC	591	-
AUD	2.663.273	USD	1.728.377	05/07/2023	Merrill Lynch	43.415	-
AUD	16.160	USD	10.558	05/07/2023	Morgan Stanley	193	-
AUD	2.437.078	USD	1.614.288	03/08/2023	Citibank	8.550	-
AUD	16.026	USD	10.620	03/08/2023	Morgan Stanley	52	-
AUD	1.922	USD	1.277	03/08/2023	Standard Chartered	3	-
EUR	83.202	USD	90.802	03/07/2023	Standard Chartered	55	-
EUR	17.558.063	USD	18.884.547	05/07/2023	BNP Paribas	289.762	0,01
EUR	8.484.933	USD	9.108.156	05/07/2023	Citibank	157.829	-
EUR	628.596.941	USD	672.106.799	05/07/2023	HSBC	14.353.483	0,68
EUR	9.546.023	USD	10.253.155	05/07/2023	Merrill Lynch	171.594	0,01
EUR	5.703.786	USD	6.121.517	05/07/2023	Morgan Stanley	107.312	0,01
EUR	14.710	USD	15.723	05/07/2023	RBC	341	-
EUR	118.943	USD	127.526	05/07/2023	Standard Chartered	2.366	-
EUR	1.175	USD	1.259	05/07/2023	State Street	24	-
EUR	639.402.923	USD	694.784.168	03/08/2023	HSBC	4.573.010	0,22
EUR	61.665	USD	67.235	03/08/2023	Standard Chartered	213	-
EUR	5.508.377	USD	5.982.573	03/08/2023	State Street	42.303	-
USD	68.450	AUD	101.045	05/07/2023	Citibank	1.228	-
USD	15.140	AUD	22.366	05/07/2023	HSBC	261	-
USD	9.406	AUD	14.048	03/08/2023	HSBC	52	-
USD	298.403	AUD	446.144	03/08/2023	State Street	1.318	-
USD	6.304.565	EUR	5.767.414	05/07/2023	Merrill Lynch	6.251	-
USD	31.601	EUR	28.826	05/07/2023	Morgan Stanley	121	-
USD	56.078	EUR	51.134	05/07/2023	Standard Chartered	237	-
USD	5.738	EUR	5.231	03/08/2023	Morgan Stanley	16	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						19.760.580	0,93
AUD	61.040	USD	41.682	05/07/2023	HSBC	(1.074)	-
AUD	18.766	USD	12.556	05/07/2023	Merrill Lynch	(71)	-
AUD	17.890	USD	11.924	05/07/2023	RBC	(22)	-
EUR	8.601.996	USD	9.402.317	05/07/2023	Morgan Stanley	(8.493)	-
EUR	59.386	USD	64.965	05/07/2023	RBC	(112)	-
EUR	300.805	USD	329.079	05/07/2023	Standard Chartered	(583)	-
EUR	1.296	USD	1.424	03/08/2023	State Street	(7)	-
USD	8.416	AUD	12.925	05/07/2023	HSBC	(182)	-
USD	38.261	AUD	58.497	05/07/2023	Morgan Stanley	(655)	-
USD	68.551	AUD	105.886	05/07/2023	RBC	(1.891)	-
USD	76.732	AUD	117.555	05/07/2023	State Street	(1.473)	-
USD	484.381	EUR	450.623	05/07/2023	BNP Paribas	(7.723)	-
USD	68.544	EUR	63.594	05/07/2023	Citibank	(904)	-
USD	4.116.227	EUR	3.845.538	05/07/2023	Merrill Lynch	(83.298)	(0,01)
USD	20.778.662	EUR	19.323.198	05/07/2023	Morgan Stanley	(323.267)	(0,01)
USD	9.148	EUR	8.557	05/07/2023	RBC	(196)	-
USD	667.657	EUR	618.672	05/07/2023	Standard Chartered	(7.965)	-
USD	10.221.264	EUR	9.487.948	05/07/2023	State Street	(140.064)	(0,01)
USD	5.531.420	EUR	5.078.686	03/08/2023	Morgan Stanley	(23.474)	-
USD	90.943	EUR	83.202	03/08/2023	Standard Chartered	(61)	-
USD	51.936	EUR	47.630	03/08/2023	State Street	(160)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(601.675)	(0,03)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						19.158.905	0,90

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Uber Technologies, Inc.	USD	794.000	34.276.980	1,68
					Workday, Inc. 'A'	USD	48.328	11.105.291	0,55
<i>Μετοχές</i>									
<i>Καναδάς</i>									
Shopify, Inc. 'A'	USD	359.700	23.371.507	1,15					
			23.371.507	1,15	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			1.966.046.909	96,58
					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.966.046.909	96,58
<i>Ιρλανδία</i>									
Trane Technologies plc	USD	90.802	17.399.025	0,85					
			17.399.025	0,85	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Ολλανδία</i>									
ASML Holding NV, ADR	USD	24.881	18.043.826	0,88	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
			18.043.826	0,88	<i>Λουξεμβούργο</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV				
					Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	307.478	307.478	0,02
								307.478	0,02
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
Abbvie, Inc.	USD	115.463	15.365.816	0,76	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			307.478	0,02
Adobe, Inc.	USD	52.400	25.595.304	1,26					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	157.680	17.880.124	0,88	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			307.478	0,02
Airbnb, Inc. 'A'	USD	68.150	8.806.002	0,43					
Align Technology, Inc.	USD	68.430	23.946.052	1,18	Σύνολο Επενδύσεων			1.966.354.387	96,60
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	29.290	5.740.108	0,28					
Alphabet, Inc. 'C'	USD	820.109	99.540.730	4,89	Μετρητά			245.734	0,01
Amazon.Com, Inc.	USD	802.140	104.342.371	5,13					
Amphenol Corp. 'A'	USD	247.790	20.832.944	1,02	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			68.920.878	3,39
Apple, Inc.	USD	1.037.280	199.634.909	9,81					
AutoZone, Inc.	USD	9.348	23.142.610	1,14	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			2.035.520.999	100,00
Blackstone, Inc.	USD	169.900	15.883.102	0,78					
Block, Inc. 'A'	USD	104.120	6.853.699	0,34					
Broadcom, Inc.	USD	37.980	33.135.651	1,63					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	54.630	3.138.493	0,15					
Cheniere Energy, Inc.	USD	75.970	11.585.425	0,57					
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	11.050	23.424.121	1,15					
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	134.450	8.768.157	0,43					
ConocoPhillips	USD	124.720	12.853.020	0,63					
Deere & Co.	USD	47.899	19.462.082	0,96					
Dexcom, Inc.	USD	100.318	13.124.102	0,64					
Eli Lilly & Co.	USD	83.400	38.936.958	1,91					
Equifax, Inc.	USD	29.207	6.897.963	0,34					
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	28.496	5.559.285	0,27					
Etsy, Inc.	USD	16.530	1.422.820	0,07					
Exact Sciences Corp.	USD	223.088	21.068.431	1,04					
First Solar, Inc.	USD	144.560	26.633.734	1,31					
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	366.530	14.538.412	0,71					
HCA Healthcare, Inc.	USD	93.238	28.305.192	1,39					
HubSpot, Inc.	USD	31.020	16.327.997	0,80					
Intuit, Inc.	USD	52.296	23.908.685	1,17					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	71.290	24.360.506	1,20					
Lam Research Corp.	USD	23.490	15.174.070	0,75					
Lowe's Cos., Inc.	USD	185.032	41.636.826	2,05					
Marriott International, Inc. 'A'	USD	140.450	25.764.148	1,27					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	81.870	31.991.112	1,57					
McKesson Corp.	USD	67.946	28.747.953	1,41					
MercadoLibre, Inc.	USD	25.120	29.907.118	1,47					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	292.670	83.912.879	4,12					
Microsoft Corp.	USD	582.305	198.414.606	9,75					
Moderna, Inc.	USD	31.460	3.859.827	0,19					
MongoDB, Inc.	USD	23.920	9.915.438	0,49					
Monster Beverage Corp.	USD	449.360	25.932.566	1,27					
Morgan Stanley	USD	154.320	13.274.606	0,65					
MSCI, Inc.	USD	8.140	3.774.721	0,19					
Netflix, Inc.	USD	126.000	55.239.660	2,71					
NVIDIA Corp.	USD	265.726	111.666.037	5,49					
Oracle Corp.	USD	365.160	43.972.567	2,16					
PayPal Holdings, Inc.	USD	48.970	3.255.036	0,16					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	52.440	37.062.757	1,82					
Rockwell Automation, Inc.	USD	42.961	14.042.447	0,69					
Salesforce, Inc.	USD	162.590	34.636.548	1,70					
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	58.260	6.586.876	0,32					
Seagen, Inc.	USD	32.232	6.215.619	0,31					
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	27.530	7.293.936	0,36					
Starbucks Corp.	USD	131.330	13.044.352	0,64					
Synopsys, Inc.	USD	54.900	23.888.637	1,17					
Tapestry, Inc.	USD	209.142	8.991.015	0,44					
Target Corp.	USD	41.241	5.491.033	0,27					
Tesla, Inc.	USD	212.140	55.447.032	2,72					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	8.760	4.553.842	0,22					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	218.247	17.142.211	0,84					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	93,70
Καναδάς	1,15
Ολλανδία	0,88
Ιρλανδία	0,85
Λουξεμβούργο	0,02
Σύνολο Επενδύσεων	96,60
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	3,40
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	2.633	USD	2.840	05/07/2023	Barclays	35	-
EUR	305.444.895	USD	326.887.921	05/07/2023	BNP Paribas	6.673.659	0,33
EUR	6.995.339	USD	7.516.765	05/07/2023	Citibank	122.506	0,01
EUR	4.582.744	USD	4.905.922	05/07/2023	Morgan Stanley	98.671	-
EUR	7.218.429	USD	7.753.117	05/07/2023	Standard Chartered	129.779	0,01
EUR	492.917	USD	534.662	05/07/2023	State Street	3.629	-
EUR	54.056.592	USD	59.098.921	03/08/2023	Citibank	26.342	-
EUR	1.407	USD	1.537	03/08/2023	RBC	2	-
EUR	314.462.822	USD	341.823.732	03/08/2023	Standard Chartered	2.125.010	0,11
JPY	16.200.000	USD	112.019	05/07/2023	RBC	163	-
USD	1.736.652	EUR	1.587.494	05/07/2023	Morgan Stanley	3.027	-
USD	2.131.763	EUR	1.936.896	05/07/2023	RBC	16.572	-
USD	3.872.126	EUR	3.531.814	03/08/2023	Barclays	9.147	-
USD	4.272	EUR	3.899	03/08/2023	RBC	7	-
USD	168.312	JPY	24.300.000	03/07/2023	State Street	65	-
USD	186.887	JPY	26.478.588	05/07/2023	BNP Paribas	3.528	-
USD	153.011	JPY	21.616.051	05/07/2023	HSBC	3.324	-
USD	828.523	JPY	114.652.654	05/07/2023	Merrill Lynch	34.577	-
USD	352.644	JPY	49.088.900	05/07/2023	Morgan Stanley	12.714	-
USD	368.071	JPY	51.200.000	05/07/2023	RBC	13.521	-
USD	195.017	JPY	27.800.000	05/07/2023	Standard Chartered	2.508	-
USD	338.137	JPY	48.450.375	03/08/2023	Barclays	1.001	-
USD	180.879	JPY	25.734.997	03/08/2023	Merrill Lynch	1.805	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						9.281.592	0,46
EUR	4.946.154	USD	5.411.639	05/07/2023	Morgan Stanley	(10.183)	-
EUR	47.459	USD	51.923	05/07/2023	Standard Chartered	(96)	-
EUR	3.355	USD	3.681	03/08/2023	Citibank	(11)	-
EUR	2.849.579	USD	3.121.029	03/08/2023	Morgan Stanley	(4.256)	-
EUR	2.917.741	USD	3.192.404	03/08/2023	State Street	(1.078)	-
JPY	40.410.834	USD	285.266	05/07/2023	Barclays	(5.429)	-
JPY	4.093.111.053	USD	29.406.133	05/07/2023	HSBC	(1.062.190)	(0,05)
JPY	75.845.692	USD	543.709	05/07/2023	Merrill Lynch	(18.494)	-
JPY	118.794.728	USD	852.715	05/07/2023	Morgan Stanley	(30.086)	-
JPY	66.307.788	USD	477.513	05/07/2023	RBC	(18.345)	-
JPY	34.964.182	USD	243.501	03/08/2023	Citibank	(207)	-
JPY	35.587.088	USD	248.966	03/08/2023	Goldman Sachs	(1.338)	-
JPY	24.300.000	USD	169.104	03/08/2023	State Street	(15)	-
USD	59.007.500	EUR	54.056.592	03/07/2023	Citibank	(22.299)	-
USD	5.113.872	EUR	4.763.201	05/07/2023	Barclays	(87.788)	(0,01)
USD	1.731.185	EUR	1.605.138	05/07/2023	Citibank	(21.709)	-
USD	5.799.102	EUR	5.395.332	05/07/2023	Morgan Stanley	(92.879)	(0,01)
USD	5.327	EUR	4.927	05/07/2023	RBC	(55)	-
USD	373.092	EUR	343.884	05/07/2023	Standard Chartered	(2.447)	-
USD	54.958	EUR	51.336	05/07/2023	State Street	(1.103)	-
USD	2.058.897	EUR	1.884.637	03/08/2023	Citibank	(2.455)	-
USD	359.686	EUR	329.182	03/08/2023	Morgan Stanley	(362)	-
USD	2.477	EUR	2.266	03/08/2023	Standard Chartered	(1)	-
USD	186.775	EUR	171.290	03/08/2023	State Street	(576)	-
USD	112.510	JPY	16.200.000	03/08/2023	RBC	(216)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.383.618)	(0,07)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						7.897.974	0,39

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Dexcom, Inc.	USD	4.748	621.157	0,13
<i>Μετοχές</i>					Diamondback Energy, Inc.	USD	17.978	2.347.387	0,50
<i>Ιρλανδία</i>					DocuSign, Inc.	USD	3.288	170.960	0,04
Accenture plc 'A'	USD	12.608	3.917.179	0,83	Dominion Energy, Inc.	USD	15.525	805.282	0,17
Eaton Corp. plc	USD	15.939	3.195.291	0,68	Domino's Pizza, Inc.	USD	1.602	534.443	0,11
Linde plc	USD	8.490	3.241.737	0,69	Dover Corp.	USD	7.580	1.107.893	0,24
Medtronic plc	USD	17.799	1.574.500	0,34	Dow, Inc.	USD	31.432	1.674.068	0,36
Seagate Technology Holdings plc	USD	23.484	1.464.697	0,31	Eastman Chemical Co.	USD	14.151	1.175.807	0,25
Trane Technologies plc	USD	15.561	2.981.721	0,63	Elevance Health, Inc.	USD	4.702	2.064.813	0,44
			16.375.125	3,48	Eli Lilly & Co.	USD	9.351	4.365.701	0,93
					EOG Resources, Inc.	USD	26.200	2.971.342	0,63
					Equinix, Inc., REIT	USD	1.646	1.288.711	0,27
					Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	12.505	835.022	0,18
<i>Τζέρσεϊ</i>					Expedia Group, Inc.	USD	12.844	1.406.611	0,30
Artivn plc	USD	10.047	1.018.967	0,22	Exxon Mobil Corp.	USD	60.203	6.456.170	1,37
			1.018.967	0,22	FedEx Corp.	USD	5.467	1.363.005	0,29
					Fifth Third Bancorp	USD	42.641	1.123.590	0,24
<i>Λιβερία</i>					FleetCor Technologies, Inc.	USD	6.717	1.677.067	0,36
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	2.623	273.369	0,06	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	17.467	692.829	0,15
			273.369	0,06	Globe Life, Inc.	USD	12.278	1.342.047	0,29
					Home Depot, Inc. (The)	USD	1.614	499.864	0,11
<i>Ολλανδία</i>					Honeywell International, Inc.	USD	26.288	5.469.613	1,16
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	9.500	864.928	0,19	Howmet Aerospace, Inc.	USD	9.484	466.091	0,10
NXP Semiconductors NV	USD	19.889	4.052.483	0,86	Humana, Inc.	USD	2.578	1.141.190	0,24
			4.917.411	1,05	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.437	323.023	0,07
					Intercontinental Exchange, Inc.	USD	18.099	2.051.974	0,44
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Intuit, Inc.	USD	6.141	2.807.542	0,60
Abbott Laboratories	USD	24.250	2.625.184	0,56	Intuitive Surgical, Inc.	USD	6.823	2.331.487	0,50
AbbVie, Inc.	USD	39.377	5.240.291	1,12	Johnson & Johnson	USD	32.464	5.340.977	1,14
Adobe, Inc.	USD	11.074	5.409.206	1,15	Kenvue, Inc.	USD	3.832	100.418	0,02
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	35.161	3.987.082	0,85	Keysight Technologies, Inc.	USD	2.154	361.237	0,08
Aflac, Inc.	USD	10.475	728.274	0,15	Lam Research Corp.	USD	6.133	3.961.795	0,84
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	4.993	1.480.125	0,31	Leidos Holdings, Inc.	USD	12.784	1.129.594	0,24
Alphabet, Inc. 'A'	USD	74.599	8.983.212	1,91	Lennar Corp. 'A'	USD	3.232	401.851	0,09
Alphabet, Inc. 'C'	USD	63.165	7.666.652	1,63	LKQ Corp.	USD	7.703	448.700	0,10
Altria Group, Inc.	USD	15.415	695.833	0,15	Lowe's Cos., Inc.	USD	21.625	4.866.166	1,04
Amazon.com, Inc.	USD	130.640	16.993.651	3,62	Marathon Oil Corp.	USD	36.547	839.850	0,18
Ameren Corp.	USD	12.363	1.006.966	0,21	Marriott International, Inc. 'A'	USD	8.315	1.525.304	0,32
American Express Co.	USD	6.788	1.183.182	0,25	Masco Corp.	USD	19.408	1.115.087	0,24
Analog Devices, Inc.	USD	21.348	4.131.051	0,88	Mastercard, Inc. 'A'	USD	18.605	7.269.997	1,55
Apple, Inc.	USD	186.767	35.945.177	7,65	McDonald's Corp.	USD	5.473	1.621.075	0,34
AT&T, Inc.	USD	21.962	350.843	0,07	McKesson Corp.	USD	2.293	970.168	0,21
AutoNation, Inc.	USD	5.448	892.818	0,19	Merck & Co., Inc.	USD	25.148	2.870.644	0,61
AutoZone, Inc.	USD	988	2.445.967	0,52	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	32.288	9.257.454	1,97
Baker Hughes Co.	USD	22.025	695.660	0,15	MetLife, Inc.	USD	4.149	234.066	0,05
Bank of America Corp.	USD	175.865	5.071.067	1,08	Microsoft Corp.	USD	98.713	33.635.468	7,16
Baxter International, Inc.	USD	28.887	1.310.459	0,28	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	23.297	1.696.488	0,36
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	20.866	7.081.086	1,51	Monster Beverage Corp.	USD	9.677	558.460	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	18.198	1.509.979	0,32	Morgan Stanley	USD	25.534	2.196.435	0,47
Biogen, Inc.	USD	5.073	1.442.584	0,31	Motorola Solutions, Inc.	USD	3.553	1.035.895	0,22
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	3.914	355.841	0,08	Netflix, Inc.	USD	7.333	3.214.861	0,68
Booking Holdings, Inc.	USD	1.062	2.878.439	0,61	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	2.671	254.480	0,05
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	4.339	481.933	0,10	NextEra Energy, Inc.	USD	54.031	3.968.307	0,84
Boston Scientific Corp.	USD	42.047	2.275.373	0,48	NIKE, Inc. 'B'	USD	19.834	2.200.086	0,47
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	61.656	3.953.691	0,84	Norfolk Southern Corp.	USD	5.217	1.177.503	0,25
Broadcom, Inc.	USD	914	797.419	0,17	Nucor Corp.	USD	4.587	745.754	0,16
Burlington Stores, Inc.	USD	3.750	583.706	0,12	NVIDIA Corp.	USD	30.879	12.976.282	2,76
Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.835	895.281	0,19	Oracle Corp.	USD	17.973	2.164.309	0,46
Caterpillar, Inc.	USD	232	56.964	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	780	740.953	0,16
Centene Corp.	USD	19.530	1.308.705	0,28	Otis Worldwide Corp.	USD	21.711	1.938.032	0,41
CenterPoint Energy, Inc.	USD	36.059	1.039.581	0,22	Parker-Hannifin Corp.	USD	7.628	2.957.490	0,63
Charles Schwab Corp. (The)	USD	8.696	499.585	0,11	PepsiCo, Inc.	USD	24.042	4.434.908	0,94
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	6.254	2.297.563	0,49	PG&E Corp.	USD	115.688	1.984.628	0,42
Chevron Corp.	USD	14.019	2.202.245	0,47	Philip Morris International, Inc.	USD	13.679	1.331.514	0,28
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	1.497	3.173.385	0,68	PPG Industries, Inc.	USD	8.819	1.293.791	0,28
Church & Dwight Co., Inc.	USD	8.169	812.856	0,17	Procter & Gamble Co. (The)	USD	21.579	3.257.026	0,69
Cintas Corp.	USD	1.938	961.606	0,20	Progressive Corp. (The)	USD	27.778	3.666.279	0,78
Citigroup, Inc.	USD	29.099	1.355.431	0,29	Prologis, Inc., REIT	USD	25.251	3.087.061	0,66
CME Group, Inc.	USD	15.658	2.888.275	0,61	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	44.192	2.749.184	0,59
CMS Energy Corp.	USD	8.902	522.369	0,11	Qorvo, Inc.	USD	8.637	880.197	0,19
Coca-Cola Co. (The)	USD	85.287	5.111.250	1,09	Raymond James Financial, Inc.	USD	15.563	1.610.070	0,34
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	26.976	1.759.240	0,37	Raytheon Technologies Corp.	USD	41.062	4.004.982	0,85
Colgate-Palmolive Co.	USD	27.348	2.102.924	0,45	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.457	2.443.287	0,52
Comcast Corp. 'A'	USD	82.830	3.450.284	0,73	ResMed, Inc.	USD	1.729	379.213	0,08
ConocoPhillips	USD	35.234	3.631.040	0,77	S&P Global, Inc.	USD	5.802	2.324.658	0,49
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	6.226	1.511.642	0,32	Salesforce, Inc.	USD	7.851	1.672.499	0,36
Corning, Inc.	USD	15.831	550.523	0,12	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	3.958	447.491	0,10
Costco Wholesale Corp.	USD	8.834	4.725.351	1,01	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	6.984	1.628.739	0,35
CSX Corp.	USD	29.803	1.008.384	0,21	ServiceNow, Inc.	USD	1.228	687.170	0,15
CVS Health Corp.	USD	9.383	646.489	0,14	Snap-on, Inc.	USD	986	285.240	0,06
Danaher Corp.	USD	9.156	2.203.071	0,47	Southwest Airlines Co.	USD	22.424	809.843	0,17
Deere & Co.	USD	8.153	3.312.686	0,70	State Street Corp.	USD	9.391	687.139	0,15
Delta Air Lines, Inc.	USD	8.172	381.060	0,08	Stryker Corp.	USD	3.084	940.204	0,20
					Sun Communities, Inc., REIT	USD	8.013	1.043.573	0,22
					Teradyne, Inc.	USD	10.523	1.166.054	0,25
					Tesla, Inc.	USD	30.835	8.059.344	1,72

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Texas Instruments, Inc.	USD	28.038	5.047.961	1,07
Textron, Inc.	USD	1.827	123.935	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	8.757	4.552.283	0,97
TJX Cos., Inc. (The)	USD	18.705	1.574.587	0,33
T-Mobile US, Inc.	USD	8.526	1.175.821	0,25
Toll Brothers, Inc.	USD	7.596	596.742	0,13
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	15.374	2.643.559	0,56
Truist Financial Corp.	USD	69.488	2.134.671	0,45
Uber Technologies, Inc.	USD	17.004	734.063	0,16
UDR, Inc., REIT	USD	24.990	1.084.066	0,23
Ulta Beauty, Inc.	USD	481	225.878	0,05
Union Pacific Corp.	USD	7.521	1.539.812	0,33
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	22.604	3.984.859	0,85
UnitedHealth Group, Inc.	USD	15.255	7.268.550	1,55
US Bancorp	USD	71.621	2.369.223	0,50
Ventas, Inc., REIT	USD	34.116	1.622.557	0,35
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.988	2.823.239	0,60
Visa, Inc. 'A'	USD	22.179	5.252.098	1,12
Wells Fargo & Co.	USD	98.448	4.223.911	0,90
Whirlpool Corp.	USD	1.857	277.185	0,06
Yum! Brands, Inc.	USD	15.226	2.093.194	0,45
			441.723.704	94,03
Σύνολο Μεταχών			464.308.576	98,84
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			464.308.576	98,84
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund				
- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	7.413.498	7.413.498	1,58
			7.413.498	1,58
Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ			7.413.498	1,58
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			7.413.498	1,58
Σύνολο Επενδύσεων			471.722.074	100,42
Μετρητά			1.564.800	0,33
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(3.542.659)	(0,75)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			469.744.215	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	94,03
Ιρλανδία	3,48
Λουξεμβούργο	1,58
Ολλανδία	1,05
Τζέρσεϋ	0,22
Λιβερία	0,06
Σύνολο Επενδύσεων	100,42
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,42)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	1.036.938	USD	1.114.526	05/07/2023	BNP Paribas	17.864	0,01
EUR	750.000	USD	808.895	05/07/2023	Citibank	10.143	-
EUR	56.023.465	USD	59.901.263	05/07/2023	HSBC	1.279.250	0,27
EUR	863.376	USD	927.332	05/07/2023	Merrill Lynch	15.520	-
EUR	2.650.749	USD	2.848.087	05/07/2023	Morgan Stanley	46.668	0,01
EUR	4.579.671	USD	4.910.008	05/07/2023	Standard Chartered	91.230	0,02
EUR	2.877.514	USD	3.123.404	05/07/2023	State Street	18.990	0,01
EUR	67.866.900	USD	73.745.124	03/08/2023	HSBC	485.384	0,10
EUR	7.573.896	USD	8.271.504	03/08/2023	Standard Chartered	12.566	-
GBP	2.696	USD	3.384	05/07/2023	Merrill Lynch	41	-
GBP	201.549	USD	249.312	05/07/2023	Morgan Stanley	6.726	-
GBP	5.272	USD	6.546	05/07/2023	RBC	151	-
GBP	206.426	USD	260.520	03/08/2023	HSBC	1.776	-
USD	39.452	EUR	35.988	05/07/2023	Morgan Stanley	151	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.986.460	0,42
EUR	357.361	USD	390.938	05/07/2023	Morgan Stanley	(681)	-
EUR	25.158	USD	27.521	05/07/2023	RBC	(47)	-
GBP	1.077	USD	1.375	05/07/2023	HSBC	(7)	-
USD	5.429.673	EUR	4.975.245	03/07/2023	Standard Chartered	(3.294)	-
USD	369.786	EUR	345.468	05/07/2023	Merrill Lynch	(7.483)	-
USD	984.577	EUR	915.877	05/07/2023	Morgan Stanley	(15.607)	-
USD	2.816.869	EUR	2.587.266	05/07/2023	Standard Chartered	(8.559)	-
USD	1.253	GBP	1.008	05/07/2023	Barclays	(27)	-
USD	3.912	GBP	3.160	05/07/2023	HSBC	(102)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(35.807)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.950.653	0,42

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	75	USD	16.791.094	251.531	0,05
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				251.531	0,05
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				251.531	0,05

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού																										
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Citibank NA 5,06% 30/06/2023																														
<i>Μετοχές</i>					USD 1.251.000 1.251.000 1,35																														
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					1.251.000 1,35																														
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.795	233.969	0,25	<i>Σύνολο Προθεσμιακών Καταθέσεων</i>																														
				233.969 0,25	13.251.000 14,33																														
<i>Ιρλανδία</i>					Μετρητά																														
Seagate Technology Holdings plc	USD	11.975	746.881	0,81	9.355.508 10,12																														
				746.881 0,81	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)																														
					(945.680) (1,03)																														
					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού																														
					92.490.804 100,00																														
<i>Λιβερία</i>					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</th> <th>% Καθαρού Ενεργητικού</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</td> <td>66,04</td> </tr> <tr> <td>Κίνα</td> <td>5,41</td> </tr> <tr> <td>Καναδάς</td> <td>5,41</td> </tr> <tr> <td>Ολλανδία</td> <td>4,76</td> </tr> <tr> <td>Ταϊβάν</td> <td>4,23</td> </tr> <tr> <td>Αυστρία</td> <td>2,16</td> </tr> <tr> <td>Λιβερία</td> <td>1,84</td> </tr> <tr> <td>Ιρλανδία</td> <td>0,81</td> </tr> <tr> <td>Νήσοι Κέιμαν</td> <td>0,25</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο Επενδύσεων και Ισοδύναμα Μετρητών</td> <td>90,91</td> </tr> <tr> <td>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</td> <td>9,09</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	66,04	Κίνα	5,41	Καναδάς	5,41	Ολλανδία	4,76	Ταϊβάν	4,23	Αυστρία	2,16	Λιβερία	1,84	Ιρλανδία	0,81	Νήσοι Κέιμαν	0,25	Σύνολο Επενδύσεων και Ισοδύναμα Μετρητών	90,91	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	9,09	Σύνολο	100,00
Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού																																		
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	66,04																																		
Κίνα	5,41																																		
Καναδάς	5,41																																		
Ολλανδία	4,76																																		
Ταϊβάν	4,23																																		
Αυστρία	2,16																																		
Λιβερία	1,84																																		
Ιρλανδία	0,81																																		
Νήσοι Κέιμαν	0,25																																		
Σύνολο Επενδύσεων και Ισοδύναμα Μετρητών	90,91																																		
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	9,09																																		
Σύνολο	100,00																																		
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	16.275	1.696.181	1,84																															
				1.696.181 1,84																															
<i>Ολλανδία</i>																																			
NXP Semiconductors NV	USD	21.612	4.403.553	4,76																															
				4.403.553 4,76																															
<i>Ταϊβάν</i>																																			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	38.630	3.913.605	4,23																															
				3.913.605 4,23																															
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>																																			
3M Co.	USD	16.114	1.610.997	1,74																															
Adobe, Inc.	USD	6.738	3.291.243	3,56																															
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11.292	1.359.783	1,47																															
Amazon.Com, Inc.	USD	1.188	154.535	0,17																															
Apple, Inc.	USD	2.116	407.245	0,44																															
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	12.576	4.267.791	4,61																															
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	28.596	1.908.926	2,06																															
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	13.311	3.231.844	3,49																															
Fiserv, Inc.	USD	47.093	5.922.887	6,40																															
Humana, Inc.	USD	5.143	2.276.626	2,46																															
Marriott International, Inc. 'A'	USD	14.353	2.632.914	2,85																															
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	4.785	1.371.931	1,48																															
Microsoft Corp.	USD	9.201	3.135.149	3,39																															
Netflix, Inc.	USD	3.555	1.558.548	1,69																															
Nextera Energy, Inc.	USD	18.270	1.341.840	1,45																															
NVIDIA Corp.	USD	6.795	2.855.463	3,09																															
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	633	601.312	0,65																															
PG&E Corp.	USD	386.433	6.629.258	7,17																															
United Rentals, Inc.	USD	1.612	715.527	0,77																															
Unitedhealth Group, Inc.	USD	15.947	7.598.267	8,22																															
Visa, Inc. 'A'	USD	8.889	2.104.960	2,28																															
Walmart, Inc.	USD	29.456	4.598.818	4,97																															
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.765	259.923	0,28																															
				59.835.787 64,69																															
<i>Σύνολο Μεταχών</i>			70.829.976	76,58																															
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			70.829.976	76,58																															
Σύνολο Επενδύσεων			70.829.976	76,58																															
<i>Προθεσμιακές Καταθέσεις</i>																																			
<i>Αυστρία</i>																																			
Erste Group Bank AG 5,07% 30/06/2023	USD	2.000.000	2.000.000	2,16																															
				2.000.000 2,16																															
<i>Καναδάς</i>																																			
Royal Bank of Canada 5,07% 30/06/2023	USD	5.000.000	5.000.000	5,41																															
				5.000.000 5,41																															
<i>Κίνα</i>																																			
Industrial & Commercial Bank of China 5,1% 30/06/2023	USD	5.000.000	5.000.000	5,41																															
				5.000.000 5,41																															

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	2.684	USD	2.929	03/07/2023	Standard Chartered	2	-
EUR	166.552	USD	180.155	05/07/2023	BNP Paribas	1.728	-
EUR	286.116	USD	307.318	05/07/2023	Citibank	5.136	0,01
EUR	16.706.670	USD	17.863.814	05/07/2023	HSBC	380.731	0,41
EUR	168.153	USD	180.610	05/07/2023	Merrill Lynch	3.023	-
EUR	15.959.119	USD	17.341.402	03/08/2023	HSBC	114.140	0,12
GBP	1.138	USD	1.437	03/07/2023	State Street	8	-
GBP	115.198	USD	142.451	05/07/2023	Citibank	3.891	0,01
GBP	156.748	USD	197.892	05/07/2023	Merrill Lynch	1.233	-
GBP	12.864.983	USD	15.913.768	05/07/2023	Morgan Stanley	429.357	0,47
GBP	192.124	USD	238.530	05/07/2023	RBC	5.536	0,01
GBP	11.039.264	USD	13.932.085	03/08/2023	HSBC	94.977	0,10
JPY	5.664.776.555	USD	39.325.891	03/08/2023	BNP Paribas	91.808	0,10
JPY	30.000.000	USD	208.351	03/08/2023	RBC	400	-
SEK	855.008	USD	78.308	05/07/2023	Morgan Stanley	987	-
SEK	827.460	USD	76.087	03/08/2023	BNP Paribas	766	-
USD	57.634	EUR	52.573	05/07/2023	Morgan Stanley	221	-
USD	64.759	EUR	59.199	05/07/2023	RBC	112	-
USD	45.568	EUR	41.635	05/07/2023	Standard Chartered	100	-
USD	10.981	EUR	10.011	03/08/2023	Morgan Stanley	31	-
USD	531.270	GBP	416.224	05/07/2023	BNP Paribas	2.517	-
USD	1.117	GBP	873	05/07/2023	Merrill Lynch	7	-
USD	15.993	GBP	12.555	05/07/2023	Morgan Stanley	44	-
USD	249.880	GBP	196.056	05/07/2023	State Street	819	-
USD	4.661	GBP	3.665	03/08/2023	Citibank	3	-
USD	12.378	GBP	9.713	03/08/2023	State Street	37	-
USD	246.592	JPY	34.697.342	05/07/2023	HSBC	6.320	0,01
USD	858.096	JPY	119.416.270	05/07/2023	Merrill Lynch	31.163	0,03
USD	328.757	JPY	45.763.766	05/07/2023	Morgan Stanley	11.853	0,01
USD	1.083	SEK	11.649	05/07/2023	Merrill Lynch	3	-
USD	2.859	SEK	30.556	05/07/2023	Standard Chartered	25	-
USD	516	SEK	5.524	03/08/2023	Morgan Stanley	3	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.186.981	1,28
GBP	1.245	USD	1.584	05/07/2023	Standard Chartered	(3)	-
JPY	29.022.058	USD	204.871	05/07/2023	Barclays	(3.899)	-
JPY	28.486.207	USD	205.814	05/07/2023	BNP Paribas	(8.553)	(0,01)
JPY	5.614.205.686	USD	40.339.446	05/07/2023	HSBC	(1.462.239)	(1,58)
JPY	135.227.886	USD	969.585	05/07/2023	Morgan Stanley	(33.160)	(0,04)
JPY	57.712.096	USD	415.611	05/07/2023	RBC	(15.967)	(0,02)
SEK	14.657	USD	1.371	05/07/2023	HSBC	(11)	-
USD	155.765	EUR	144.436	05/07/2023	Barclays	(1.967)	-
USD	105.231	EUR	96.955	05/07/2023	BNP Paribas	(648)	-
USD	18.758	EUR	17.416	05/07/2023	Citibank	(261)	-
USD	95.012	EUR	88.764	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.923)	-
USD	262.926	EUR	244.582	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.170)	-
USD	263.972	EUR	245.748	05/07/2023	Standard Chartered	(4.397)	(0,01)
USD	405.890	EUR	377.065	05/07/2023	State Street	(5.885)	(0,01)
USD	9.541	EUR	8.728	03/08/2023	Morgan Stanley	(5)	-
USD	2.933	EUR	2.684	03/08/2023	Standard Chartered	(2)	-
USD	23.359	EUR	21.423	03/08/2023	State Street	(72)	-
USD	133.773	GBP	107.980	05/07/2023	BNP Paribas	(3.400)	-
USD	613.334	GBP	490.018	05/07/2023	Citibank	(9.165)	(0,01)
USD	177.188	GBP	141.524	05/07/2023	HSBC	(2.598)	-
USD	14.645	GBP	11.734	05/07/2023	Merrill Lynch	(262)	-
USD	8.492	GBP	6.812	05/07/2023	Morgan Stanley	(162)	-
USD	14.964	GBP	11.888	05/07/2023	Standard Chartered	(138)	-
USD	1.107.785	GBP	895.369	05/07/2023	State Street	(29.653)	(0,03)
USD	1.437	GBP	1.138	03/08/2023	State Street	(9)	-
USD	207.442	JPY	30.000.000	05/07/2023	RBC	(302)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.588.851)	(1,71)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(401.870)	(0,43)

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
PHLX Semiconductor Sector Emini Index, 15/09/2023	6	USD	555.750	6.475	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				6.475	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				6.475	0,01

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη επιτοκίου USD-1D-ON-OBFR +0,00% Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 23 Τίτλων	USD	28/10/2024	UBS	(13.374.654)	(521.199)	(0,56)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(521.199)	(0,56)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(521.199)	(0,56)

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση USD	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	(13.374.654)	100,00
	(13.374.654)	100,00

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Lowe's Cos., Inc.	USD	133.456	30.030.936	0,99
<i>Μετοχές</i>					Martin Marietta Materials, Inc.	USD	26.373	12.136.459	0,40
<i>Καναδάς</i>					Marvell Technology, Inc.	USD	4.847	288.784	0,01
Waste Connections, Inc.	USD	59.473	8.394.614	0,28	Mastercard, Inc. 'A'	USD	191.640	74.884.288	2,48
			8.394.614	0,28	McDonald's Corp.	USD	88.028	26.073.453	0,86
<i>Ιρλανδία</i>					McKesson Corp.	USD	17.778	7.521.872	0,25
Eaton Corp. plc	USD	180.040	36.092.619	1,19	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	294.810	84.526.449	2,79
Linde plc	USD	97.177	37.105.094	1,23	Microsoft Corp.	USD	675.345	230.117.055	7,60
Seagate Technology Holdings plc	USD	310.565	19.369.939	0,64	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	149.696	10.900.863	0,36
Trane Technologies plc	USD	121.021	23.189.439	0,77	Monster Beverage Corp.	USD	394.290	22.754.476	0,75
			115.757.091	3,83	Morgan Stanley	USD	244.992	21.074.212	0,70
<i>Ολλανδία</i>					Netflix, Inc.	USD	36.502	16.002.842	0,53
NXP Semiconductors NV	USD	340.212	69.319.896	2,29	NextEra Energy, Inc.	USD	404.677	29.721.502	0,98
			69.319.896	2,29	NIKE, Inc. 'B'	USD	88.025	9.764.173	0,32
<i>Ταϊβάν</i>					Norfolk Southern Corp.	USD	69.407	15.665.507	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	352.751	35.737.204	1,18	NVIDIA Corp.	USD	248.929	104.607.434	3,46
			35.737.204	1,18	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	27.003	25.651.230	0,85
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Otis Worldwide Corp.	USD	127.081	11.343.885	0,38
Abbott Laboratories	USD	56.208	6.084.797	0,20	PepsiCo, Inc.	USD	105.680	19.494.261	0,64
AbbVie, Inc.	USD	338.101	44.994.481	1,49	PG&E Corp.	USD	1.035.348	17.761.395	0,59
Adobe, Inc.	USD	50.692	24.761.014	0,82	Procter & Gamble Co. (The)	USD	51.589	7.786.586	0,26
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	267.203	30.299.484	1,00	Progressive Corp. (The)	USD	145.209	19.165.410	0,63
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	64.753	19.195.379	0,63	Prologis, Inc., REIT	USD	245.641	30.030.840	0,99
Alphabet, Inc. 'A'	USD	774.515	93.267.096	3,08	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	247.244	15.381.049	0,51
Alphabet, Inc. 'C'	USD	139.370	16.916.034	0,56	Raymond James Financial, Inc.	USD	100.860	10.434.471	0,35
Amazon.com, Inc.	USD	1.010.424	131.435.954	4,34	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	32.568	23.017.923	0,76
American Express Co.	USD	48.293	8.417.711	0,28	Republic Services, Inc.	USD	26.983	4.084.417	0,14
Analog Devices, Inc.	USD	126.846	24.545.969	0,81	Roper Technologies, Inc.	USD	16.170	7.736.941	0,26
Apple, Inc.	USD	889.620	171.216.265	5,66	S&P Global, Inc.	USD	55.199	22.116.307	0,73
Arthur J Gallagher & Co.	USD	53.703	11.685.236	0,39	ServiceNow, Inc.	USD	15.450	8.645.588	0,29
Baker Hughes Co.	USD	435.297	13.748.856	0,45	Sun Communities, Inc., REIT	USD	98.354	12.809.133	0,42
Bank of America Corp.	USD	206.610	5.957.599	0,20	Teradyne, Inc.	USD	138.811	15.381.647	0,51
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	49.979	16.960.873	0,56	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	32.250	16.765.001	0,55
Biogen, Inc.	USD	63.029	17.923.242	0,59	TJX Cos., Inc. (The)	USD	107.076	9.013.658	0,30
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	98.450	8.950.582	0,30	T-Mobile US, Inc.	USD	55.573	7.664.072	0,25
Booking Holdings, Inc.	USD	10.976	29.749.296	0,98	Uber Technologies, Inc.	USD	324.970	14.028.955	0,46
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	USD	451.424	50.139.664	1,66	Union Pacific Corp.	USD	64.643	13.234.685	0,44
Boston Scientific Corp.	USD	782.851	42.363.982	1,40	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	116.621	20.559.116	0,68
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	562.995	36.102.054	1,19	UnitedHealth Group, Inc.	USD	179.723	85.632.618	2,83
Burlington Stores, Inc.	USD	58.747	9.144.264	0,30	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	69.434	24.540.406	0,81
Charles Schwab Corp. (The)	USD	397.685	22.847.003	0,76	Wells Fargo & Co.	USD	1.030.048	44.194.209	1,46
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	37.193	13.663.778	0,45	WEX, Inc.	USD	74.689	13.609.830	0,45
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	15.039	31.880.123	1,05	Yum! Brands, Inc.	USD	234.320	32.213.142	1,06
Church & Dwight Co., Inc.	USD	140.793	14.009.608	0,46			2.680.508.622	88,58	
CME Group, Inc.	USD	118.614	21.879.538	0,72	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			2.909.717.427	96,16
CMS Energy Corp.	USD	47.920	2.811.946	0,09	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			2.909.717.427	96,16
Coca-Cola Co. (The)	USD	423.718	25.393.420	0,84	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Comcast Corp. 'A'	USD	258.555	10.770.109	0,36	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
ConocoPhillips	USD	260.246	26.819.652	0,89	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	66.278	16.091.967	0,53	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	95.347.317	95.347.317	3,15
Costco Wholesale Corp.	USD	39.782	21.279.591	0,70			95.347.317	3,15	
Danaher Corp.	USD	61.291	14.747.534	0,49	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			95.347.317	3,15
Deere & Co.	USD	78.856	32.040.376	1,06	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			95.347.317	3,15
Diamondback Energy, Inc.	USD	96.321	12.576.633	0,42	Σύνολο Επενδύσεων			3.005.064.744	99,31
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	96.118	10.915.641	0,36	Μετρητά			7.062.649	0,23
Dominion Energy, Inc.	USD	285.764	14.822.579	0,49	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			13.926.657	0,46
Dover Corp.	USD	112.639	16.463.316	0,54	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			3.026.054.050	100,00
Eli Lilly & Co.	USD	60.952	28.456.660	0,94					
Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	826.112	19.735.816	0,65					
EOG Resources, Inc.	USD	131.722	14.938.592	0,49					
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	31.126	6.072.371	0,20					
Exxon Mobil Corp.	USD	571.150	61.250.126	2,02					
Fifth Third Bancorp	USD	453.013	11.936.893	0,39					
Fiserv, Inc.	USD	99.593	12.525.812	0,41					
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	211.954	8.407.155	0,28					
Globe Life, Inc.	USD	131.718	14.397.436	0,48					
HCA Healthcare, Inc.	USD	16.298	4.947.747	0,16					
HEICO Corp.	USD	59.098	10.426.069	0,35					
Hershey Co. (The)	USD	7.864	1.955.738	0,07					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	116.521	16.919.432	0,56					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	400.691	19.691.959	0,65					
Ingersoll Rand, Inc.	USD	290.425	18.854.391	0,62					
Intuit, Inc.	USD	51.323	23.463.849	0,78					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	71.979	24.595.944	0,81					
Johnson & Johnson	USD	105.751	17.398.155	0,58					
Kenvue, Inc.	USD	172.880	4.530.320	0,15					
Keysight Technologies, Inc.	USD	52.261	8.764.431	0,29					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	88,58
Ιρλανδία	3,83
Λουξεμβούργο	3,15
Ολλανδία	2,29
Ταϊβάν	1,18
Καναδάς	0,28
Σύνολο Επενδύσεων	99,31
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,69
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρών Ενεργητικών
EUR	734.343	USD	801.416	03/07/2023	Standard Chartered	486	-
EUR	17.443.937	USD	18.768.995	05/07/2023	BNP Paribas	280.684	0,01
EUR	10.423.028	USD	11.195.375	05/07/2023	Citibank	187.109	0,01
EUR	634.995.433	USD	678.948.166	05/07/2023	HSBC	14.499.599	0,48
EUR	12.239.479	USD	13.146.132	05/07/2023	Merrill Lynch	220.011	0,01
EUR	124.230	USD	133.235	05/07/2023	Morgan Stanley	2.430	-
EUR	40.491	USD	43.318	05/07/2023	RBC	901	-
EUR	4.724.994	USD	5.097.755	05/07/2023	Standard Chartered	62.182	-
EUR	1.739.251	USD	1.880.078	05/07/2023	State Street	19.274	-
EUR	647.524.793	USD	703.609.505	03/08/2023	HSBC	4.631.097	0,15
EUR	282.126	USD	307.607	03/08/2023	Standard Chartered	973	-
EUR	432.417	USD	471.510	03/08/2023	State Street	1.453	-
GBP	465.240	USD	575.698	05/07/2023	Barclays	15.323	-
GBP	4.457	USD	5.512	05/07/2023	Citibank	151	-
GBP	5.837	USD	7.383	05/07/2023	Merrill Lynch	32	-
GBP	18.965	USD	23.551	05/07/2023	RBC	541	-
GBP	2.584	USD	3.270	03/08/2023	Barclays	13	-
GBP	491.729	USD	620.761	03/08/2023	Merrill Lynch	4.055	-
HUF	1.902.932.397	USD	5.425.921	05/07/2023	Barclays	149.910	-
HUF	6.773.390	USD	19.354	05/07/2023	HSBC	493	-
HUF	526.989	USD	1.519	05/07/2023	Merrill Lynch	26	-
HUF	33.192.665	USD	95.190	05/07/2023	Morgan Stanley	2.069	-
HUF	14.372.601	USD	42.003	05/07/2023	State Street	110	-
HUF	1.897.469.441	USD	5.498.989	03/08/2023	Goldman Sachs	13.130	-
PLN	6.075	USD	1.448	05/07/2023	Citibank	44	-
PLN	13.716	USD	3.264	05/07/2023	Goldman Sachs	105	-
PLN	5.201	USD	1.275	05/07/2023	HSBC	3	-
PLN	949.052	USD	222.609	05/07/2023	Morgan Stanley	10.534	-
PLN	17.587	USD	4.156	05/07/2023	Standard Chartered	165	-
PLN	954.311	USD	232.024	03/08/2023	BNP Paribas	2.022	-
PLN	4.893	USD	1.198	03/08/2023	HSBC	2	-
USD	6.328.608	EUR	5.789.409	05/07/2023	Merrill Lynch	6.275	-
USD	1.189	EUR	1.087	05/07/2023	Morgan Stanley	3	-
USD	2.081	EUR	1.904	05/07/2023	RBC	2	-
USD	4.915.550	EUR	4.483.534	03/08/2023	Barclays	11.612	-
USD	364.097	EUR	331.956	03/08/2023	Morgan Stanley	1.015	-
USD	5.547	GBP	4.361	05/07/2023	Merrill Lynch	7	-
USD	4.304	GBP	3.386	03/08/2023	Merrill Lynch	2	-
USD	48.884	HUF	16.638.181	05/07/2023	Morgan Stanley	132	-
USD	37.031	HUF	12.654.773	03/08/2023	Barclays	269	-
USD	7.762	HUF	2.662.758	03/08/2023	BNP Paribas	27	-
USD	4.688	HUF	1.594.847	03/08/2023	HSBC	55	-
USD	2.053	PLN	8.344	05/07/2023	Standard Chartered	3	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						20.124.329	0,66
EUR	14.817.245	USD	16.220.909	05/07/2023	Morgan Stanley	(39.713)	-
EUR	99.132	USD	108.444	05/07/2023	RBC	(187)	-
EUR	630.456	USD	690.381	05/07/2023	Standard Chartered	(1.890)	-
EUR	7.353	USD	8.068	03/08/2023	Citibank	(25)	-
EUR	3.402.842	USD	3.723.170	03/08/2023	State Street	(1.257)	-
GBP	10.144	USD	12.948	05/07/2023	BNP Paribas	(61)	-
GBP	7.306	USD	9.359	05/07/2023	Merrill Lynch	(78)	-
HUF	2.662.758	USD	7.826	03/07/2023	BNP Paribas	(22)	-
HUF	4.031.139	USD	11.907	05/07/2023	Barclays	(95)	-
HUF	6.441.589	USD	19.072	05/07/2023	Morgan Stanley	(197)	-
HUF	9.742.838	USD	28.460	03/08/2023	BNP Paribas	(157)	-
HUF	10.111.619	USD	29.595	03/08/2023	HSBC	(221)	-
HUF	8.416.953	USD	24.492	03/08/2023	Standard Chartered	(41)	-
USD	6.857.582	EUR	6.358.850	05/07/2023	Barclays	(86.611)	-
USD	472.117	EUR	439.214	05/07/2023	BNP Paribas	(7.527)	-
USD	1.010.594	EUR	937.013	05/07/2023	Citibank	(12.672)	-
USD	6.617.163	EUR	6.182.007	05/07/2023	Merrill Lynch	(133.908)	(0,01)
USD	11.801.475	EUR	10.977.006	05/07/2023	Morgan Stanley	(185.981)	(0,01)
USD	1.558	EUR	1.457	05/07/2023	RBC	(33)	-
USD	1.911.905	EUR	1.777.090	05/07/2023	Standard Chartered	(28.770)	-
USD	19.078.825	EUR	17.569.974	05/07/2023	State Street	(108.494)	-
USD	1.321.600	EUR	1.208.911	03/08/2023	Morgan Stanley	(666)	-
USD	809.644	EUR	740.729	03/08/2023	Standard Chartered	(540)	-
USD	5.083	GBP	4.086	05/07/2023	Barclays	(108)	-
USD	5.619	GBP	4.535	05/07/2023	BNP Paribas	(143)	-
USD	8.953	GBP	7.237	05/07/2023	Merrill Lynch	(241)	-
USD	3.801	HUF	1.320.486	05/07/2023	Barclays	(68)	-
USD	1.598	HUF	546.330	05/07/2023	Goldman Sachs	(3)	-
USD	141.616	HUF	49.693.807	05/07/2023	Merrill Lynch	(3.993)	-
USD	10.525	HUF	3.695.185	05/07/2023	Morgan Stanley	(303)	-
USD	2.143	PLN	8.953	05/07/2023	Barclays	(57)	-
USD	3.382	PLN	14.225	05/07/2023	Merrill Lynch	(113)	-
USD	1.365	PLN	5.798	05/07/2023	Standard Chartered	(59)	-
USD	1.563	PLN	6.385	03/08/2023	Barclays	(3)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(614.237)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						19.510.092	0,64

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	36	USD	8.059.725	183.375	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				183.375	0,01
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				183.375	0,01

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 143 Τίτλων Καταβολή επιτοκίου USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	26/08/2024	UBS	749.210.795	26.054.085	0,86
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					26.054.085	0,86
Είσπραξη επιτοκίου USD-1D-ON-OBFR +0,00% Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 112 Τίτλων	USD	26/08/2024	UBS	(693.310.393)	(26.229.618)	(0,87)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(26.229.618)	(0,87)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(175.533)	(0,01)

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση USD	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Καναδάς	(24.774)	(0,04)
Ελβετία	2.855.043	5,11
Ιρλανδία	6.027.765	10,78
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	17.031.591	30,47
Ολλανδία	30.010.777	53,69
	55.900.402	100,00

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Five9, Inc.	USD	45.535	3.743.432	0,93
<i>Μετοχές</i>					Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	30.201	3.113.572	0,77
<i>Βερμούδες</i>					Flywire Corp.	USD	74.920	2.339.752	0,58
<i>Ηelen of Troy Ltd.</i>					Fox Factory Holding Corp.	USD	22.678	2.464.532	0,61
					Freshpet, Inc.	USD	62.371	4.034.780	1,00
					G1 Therapeutics, Inc.	USD	121.404	308.973	0,08
					Gitlab, Inc. 'A'	USD	26.959	1.373.965	0,34
					Grocery Outlet Holding Corp.	USD	108.254	3.286.591	0,82
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Halozyne Therapeutics, Inc.	USD	132.328	4.675.810	1,16
<i>Credo Technology Group Holding Ltd.</i>					Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	8.747	6.097.530	0,17
					HashiCorp, Inc. 'A'	USD	132.817	3.539.573	0,88
					Heron Therapeutics, Inc.	USD	389.067	461.044	0,11
					Hexcel Corp.	USD	67.024	4.996.304	1,24
<i>Ισραήλ</i>					Inari Medical, Inc.	USD	36.651	2.135.471	0,53
<i>CyberArk Software Ltd.</i>					Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	70.323	4.388.155	1,09
<i>Global-e Online Ltd.</i>					iRhythm Technologies, Inc.	USD	44.740	4.635.959	1,15
<i>JFrog Ltd.</i>					ITT, Inc.	USD	50.198	4.656.868	1,16
					John Bean Technologies Corp.	USD	33.153	4.076.990	1,01
					KBR, Inc.	USD	92.711	6.016.480	1,49
<i>Λουξεμβούργο</i>					Kinsale Capital Group, Inc.	USD	4.572	1.711.094	0,42
<i>Globant SA</i>					LCI Industries	USD	18.307	2.309.520	0,57
					Life Time Group Holdings, Inc.	USD	173.221	3.395.998	0,84
					Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	11.547	3.512.193	0,87
<i>Ολλανδία</i>					Littelfuse, Inc.	USD	8.856	2.544.152	0,63
<i>Elastic NV</i>					Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	18.683	2.315.197	0,57
					MasTec, Inc.	USD	25.834	3.021.545	0,75
					Matador Resources Co.	USD	82.421	4.271.056	1,06
					MKS Instruments, Inc.	USD	22.223	2.391.750	0,59
<i>Ελβετία</i>					MSA Safety, Inc.	USD	39.551	6.933.290	1,72
<i>ADC Therapeutics SA</i>					Natera, Inc.	USD	78.914	3.938.203	0,98
					National Vision Holdings, Inc.	USD	115.132	2.789.073	0,69
					New Relic, Inc.	USD	60.895	3.979.184	0,99
					NEXTracker, Inc. 'A'	USD	97.409	3.807.231	0,94
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Outset Medical, Inc.	USD	176.258	3.937.604	0,98
<i>TechnipFMC plc</i>					Papa John's International, Inc.	USD	36.208	2.673.780	0,66
					Paycor HCM, Inc.	USD	65.271	1.508.413	0,37
					Personalis, Inc.	USD	155.022	303.068	0,08
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Petco Health & Wellness Co., Inc.	USD	275.163	2.422.810	0,60
<i>AAON, Inc.</i>					Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	22.903	1.322.648	0,33
<i>Acadia Healthcare Co., Inc.</i>					Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	45.803	3.093.535	0,77
<i>Accolade, Inc.</i>					PMV Pharmaceuticals, Inc.	USD	123.306	763.881	0,19
<i>ACELYRIN, Inc.</i>					Power Integrations, Inc.	USD	28.941	2.733.912	0,68
<i>ACV Auctions, Inc. 'A'</i>					Rambus, Inc.	USD	73.111	4.660.461	1,16
<i>Advanced Drainage Systems, Inc.</i>					REGENXBIO, Inc.	USD	115.392	2.343.035	0,58
<i>Agios Pharmaceuticals, Inc.</i>					Relay Therapeutics, Inc.	USD	116.297	1.499.068	0,37
<i>Air Lease Corp.</i>					Remitly Global, Inc.	USD	208.218	3.971.758	0,99
<i>Alector, Inc.</i>					Revance Therapeutics, Inc.	USD	137.647	3.503.804	0,87
<i>Allegra MicroSystems, Inc.</i>					REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	132.920	3.540.989	0,88
<i>Allogene Therapeutics, Inc.</i>					Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	56.055	3.458.594	0,86
<i>Amedisys, Inc.</i>					Sage Therapeutics, Inc.	USD	62.055	2.931.478	0,73
<i>Amicus Therapeutics, Inc.</i>					Saia, Inc.	USD	14.275	4.900.251	1,22
<i>Apellis Pharmaceuticals, Inc.</i>					SentinelOne, Inc. 'A'	USD	175.386	2.695.683	0,67
<i>Applied Industrial Technologies, Inc.</i>					Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	181.838	4.547.768	1,13
<i>Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.</i>					Shockwave Medical, Inc.	USD	9.439	2.740.330	0,68
<i>Arvinas, Inc.</i>					Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	40.300	6.629.306	1,40
<i>Atara Biotherapeutics, Inc.</i>					SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	18.227	3.011.647	0,75
<i>BlackLine, Inc.</i>					Six Flags Entertainment Corp.	USD	98.942	2.595.249	0,64
<i>Bloom Energy Corp. 'A'</i>					SM Energy Co.	USD	49.066	1.530.123	0,38
<i>Blueprint Medicines Corp.</i>					Smartsheet, Inc. 'A'	USD	85.805	3.297.057	0,82
<i>Box, Inc. 'A'</i>					Sonos, Inc.	USD	168.402	2.718.850	0,67
<i>Boyd Gaming Corp.</i>					Super Micro Computer, Inc.	USD	30.848	7.625.780	1,89
<i>Bright Horizons Family Solutions, Inc.</i>					Terreno Realty Corp., REIT	USD	81.507	4.858.632	1,21
<i>Burlington Stores, Inc.</i>					Texas Roadhouse, Inc.	USD	44.558	5.011.438	1,24
<i>Cactus, Inc. 'A'</i>					Twist Bioscience Corp.	USD	141.931	2.901.779	0,72
<i>Cano Health, Inc.</i>					Valmont Industries, Inc.	USD	16.746	4.959.579	1,23
<i>Casella Waste Systems, Inc. 'A'</i>					Vertex, Inc. 'A'	USD	135.680	2.702.746	0,67
<i>Cava Group, Inc.</i>					Verve Therapeutics, Inc.	USD	63.069	1.215.655	0,30
<i>Chart Industries, Inc.</i>					WESCO International, Inc.	USD	26.583	4.685.387	1,16
<i>Chefs' Warehouse, Inc. (The)</i>					Winnebago Industries, Inc.	USD	28.733	1.932.294	0,48
<i>Chord Energy Corp.</i>									
<i>Ciena Corp.</i>								367.544.828	91,17
<i>Clear Secure, Inc. 'A'</i>									
<i>Coherus Biosciences, Inc.</i>					<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
<i>Confluent, Inc. 'A'</i>					<i>Establishment Labs Holdings, Inc.</i>	USD	31.836	2.262.107	0,56
<i>CONMED Corp.</i>								2.262.107	0,56
<i>CubeSmart, REIT</i>									
<i>DigitalOcean Holdings, Inc.</i>					<i>Σύνολο Μετοχών</i>			393.156.683	97,52
<i>elf Beauty, Inc.</i>									
<i>EMCOR Group, Inc.</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			393.156.683	97,52
<i>Envestnet, Inc.</i>									
<i>Everbridge, Inc.</i>									
<i>Evercore, Inc. 'A'</i>									
<i>Evolent Health, Inc. 'A'</i>									
<i>ExlService Holdings, Inc.</i>									
<i>First Financial Bankshares, Inc.</i>									

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Καναδάς</i>				
Clementia Pharmaceuticals, Inc.*	USD	113.298	0	0,00
			0	0,00
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			0	0,00
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			0	0,00
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	10.600.244	10.600.244	2,63
			10.600.244	2,63
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			10.600.244	2,63
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			10.600.244	2,63
Σύνολο Επενδύσεων			403.756.927	100,15
Μετρητά			23.362	0,01
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(643.806)	(0,16)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			403.136.483	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	91,17
Λουξεμβούργο	3,07
Ισραήλ	2,61
Ηνωμένο Βασίλειο	1,04
Ολλανδία	0,57
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,56
Νήσοι Κέιμαν	0,55
Βερμούδες	0,51
Ελβετία	0,07
Καναδάς	-
Σύνολο Επενδύσεων	100,15
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,15)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	1.207.610	USD	1.298.053	05/07/2023	BNP Paribas	20.719	0,01
EUR	663.847	USD	712.378	05/07/2023	Citibank	12.577	-
EUR	39.731.178	USD	42.481.521	05/07/2023	HSBC	906.974	0,22
EUR	210.827	USD	226.444	05/07/2023	Merrill Lynch	3.790	-
EUR	1.244.417	USD	1.335.581	05/07/2023	Morgan Stanley	23.386	0,01
USD	359.444	EUR	328.819	05/07/2023	Merrill Lynch	356	-
USD	276.474	EUR	252.356	05/07/2023	Morgan Stanley	888	-
USD	270.765	EUR	246.863	03/08/2023	Morgan Stanley	755	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						969.445	0,24
EUR	1.182	USD	1.297	03/08/2023	Citibank	(4)	-
EUR	688.682	USD	753.511	03/08/2023	State Street	(254)	-
USD	319.537	EUR	296.392	05/07/2023	HSBC	(4.138)	-
USD	332.362	EUR	310.505	05/07/2023	Merrill Lynch	(6.726)	-
USD	1.324.584	EUR	1.231.335	05/07/2023	Morgan Stanley	(20.097)	(0,01)
USD	498.215	EUR	456.047	03/08/2023	Citibank	(594)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(31.813)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						937.632	0,23

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Paycor HCM, Inc.	USD	432.724	10.000.252	0,98
<i>Μετοχές</i>					Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	190.509	12.866.978	1,26
<i>Καναδάς</i>					Portland General Electric Co.	USD	258.890	12.042.268	1,18
Novanta, Inc.	USD	79.924	14.803.923	1,45	Power Integrations, Inc.	USD	165.664	15.649.450	1,54
Primo Water Corp.	USD	844.650	10.752.394	1,06	Progyny, Inc.	USD	268.422	10.659.038	1,05
			25.556.317	2,51	Q2 Holdings, Inc.	USD	89.468	2.769.929	0,27
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Quaker Chemical Corp.	USD	65.192	12.821.637	1,26
Fabrinet	USD	24.760	3.224.742	0,32	QuidelOrtho Corp.	USD	118.700	9.824.799	0,96
			3.224.742	0,32	RBC Bearings, Inc.	USD	61.226	13.484.414	1,32
<i>Λουξεμβούργο</i>					RLI Corp.	USD	93.110	12.662.960	1,24
Perimeter Solutions SA	USD	870.450	5.253.166	0,51	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	131.434	12.328.509	1,21
			5.253.166	0,51	Savers Value Village, Inc.	USD	156.220	3.536.821	0,35
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	185.227	7.690.625	0,75
Cushman & Wakefield plc	USD	967.254	7.979.846	0,78	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	188.660	4.718.387	0,46
Gates Industrial Corp. plc	USD	640.019	8.569.854	0,84	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	93.716	13.090.719	1,28
			16.549.700	1,62	StepStone Group, Inc. 'A'	USD	471.737	11.616.524	1,14
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Stericycle, Inc.	USD	221.680	10.161.811	1,00
Acushnet Holdings Corp.	USD	206.124	11.441.943	1,12	Syneos Health, Inc.	USD	75.770	3.202.419	0,31
Agilint, Inc.	USD	672.771	11.339.555	1,11	Toro Co. (The)	USD	93.174	9.352.340	0,92
Allegra MicroSystems, Inc.	USD	220.742	9.901.382	0,97	UniFirst Corp.	USD	70.150	10.980.579	1,08
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	90.442	13.192.775	1,29	Utz Brands, Inc.	USD	621.854	10.064.707	0,99
AptarGroup, Inc.	USD	128.975	14.907.575	1,46	Verra Mobility Corp.	USD	360.130	7.035.140	0,69
Assetmark Financial Holdings, Inc.	USD	507.159	14.839.472	1,46	Wendy's Co. (The)	USD	631.940	13.694.140	1,34
AZEK Co., Inc. (The)	USD	339.518	10.251.746	1,01	WEX, Inc.	USD	83.744	15.259.832	1,50
Azenta, Inc.	USD	171.880	8.091.251	0,79	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USD	398.875	19.018.360	1,87
Badger Meter, Inc.	USD	83.293	12.353.185	1,21	Wintrust Financial Corp.	USD	168.229	12.290.811	1,21
BankUnited, Inc.	USD	403.803	8.968.465	0,88	Woodward, Inc.	USD	81.751	9.688.311	0,95
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	205.669	12.893.390	1,26	Workiva, Inc.	USD	91.100	9.304.954	0,91
Brady Corp. 'A'	USD	199.104	9.545.046	0,94				943.162.423	92,53
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	160.060	14.669.499	1,44	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			993.746.348	97,49
Brunswick Corp.	USD	140.398	12.121.963	1,19	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			993.746.348	97,49
Carter's, Inc.	USD	123.740	8.685.311	0,85	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	175.763	15.463.629	1,52	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Certara, Inc.	USD	444.980	8.334.475	0,82	<i>Λουξεμβούργο</i>				
City Holding Co.	USD	87.014	7.963.521	0,78	JPMorgan USD Liquidity LVNAV				
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	608.708	9.632.804	0,95	Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	30.068.263	30.068.263	2,95
Definitive Healthcare Corp.	USD	527.778	5.874.169	0,58				30.068.263	2,95
Douglas Dynamics, Inc.	USD	414.415	12.440.738	1,22	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			30.068.263	2,95
Driven Brands Holdings, Inc.	USD	543.680	14.396.646	1,41	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			30.068.263	2,95
DT Midstream, Inc.	USD	154.000	7.614.530	0,75	Σύνολο Επενδύσεων			1.023.814.611	100,44
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	77.948	13.577.372	1,33	Μετρητά			361.624	0,04
Ecovyst, Inc.	USD	872.366	9.814.117	0,96	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(4.875.393)	(0,48)
Encompass Health Corp.	USD	274.333	18.473.584	1,81	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.019.300.842	100,00
Envestnet, Inc.	USD	181.565	10.666.944	1,05					
Envista Holdings Corp.	USD	314.330	10.715.510	1,05					
Evercore, Inc. 'A'	USD	100.060	12.420.448	1,22					
First Advantage Corp.	USD	833.602	12.945.839	1,27					
First Financial Bancorp	USD	470.022	9.783.508	0,96					
First Hawaiian, Inc.	USD	529.916	9.610.027	0,94					
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	369.884	8.965.988	0,88					
Freshpet, Inc.	USD	124.590	8.059.727	0,79					
Guidewire Software, Inc.	USD	124.511	9.429.841	0,93					
Hayward Holdings, Inc.	USD	964.090	12.306.609	1,21					
HealthEquity, Inc.	USD	219.222	13.796.737	1,35					
Hillman Solutions Corp.	USD	1.086.579	9.849.839	0,97					
ICU Medical, Inc.	USD	79.855	14.296.840	1,40					
Janus International Group, Inc.	USD	1.168.624	12.188.748	1,20					
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	28.456	10.649.800	1,04					
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	188.148	10.435.629	1,02					
Landstar System, Inc.	USD	61.106	11.711.576	1,15					
LCI Industries	USD	81.012	10.220.069	1,00					
Leslie's, Inc.	USD	707.311	6.807.868	0,67					
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	76.320	15.107.162	1,48					
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	238.187	15.366.634	1,51					
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	151.991	8.902.873	0,87					
ModivCare, Inc.	USD	130.033	6.101.798	0,60					
Moelis & Co. 'A'	USD	195.290	8.850.543	0,87					
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	130.757	9.273.940	0,91					
MSA Safety, Inc.	USD	110.240	19.325.072	1,90					
National Vision Holdings, Inc.	USD	288.750	6.994.969	0,69					
Neogen Corp.	USD	534.330	11.811.365	1,16					
nLight, Inc.	USD	699.586	10.885.558	1,07					
NNN REIT, Inc., REIT	USD	273.031	11.764.906	1,15					
NorthWestern Corp.	USD	200.776	11.419.135	1,12					
Outfront Media, Inc., REIT	USD	628.267	9.892.064	0,97					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	92,53
Λουξεμβούργο	3,46
Καναδάς	2,51
Ηνωμένο Βασίλειο	1,62
Νήσοι Κέιμαν	0,32
Σύνολο Επενδύσεων	100,44
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,44)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	2.423	USD	2.645	03/07/2023	Standard Chartered	2	-
EUR	46.656	USD	50.315	05/07/2023	Barclays	636	-
EUR	226.592	USD	243.341	05/07/2023	BNP Paribas	4.109	-
EUR	55.548	USD	59.517	05/07/2023	Citibank	1.144	-
EUR	6.929.420	USD	7.409.106	05/07/2023	HSBC	158.178	0,02
EUR	37.266	USD	40.027	05/07/2023	Merrill Lynch	670	-
EUR	203.793	USD	218.723	05/07/2023	Morgan Stanley	3.830	-
EUR	284.335	USD	308.746	05/07/2023	Standard Chartered	1.762	-
EUR	39.608	USD	42.708	05/07/2023	State Street	546	-
EUR	7.266.458	USD	7.895.835	03/08/2023	HSBC	51.970	-
EUR	76.809	USD	83.421	03/08/2023	State Street	590	-
USD	91.130	EUR	83.162	05/07/2023	Morgan Stanley	312	-
USD	58.979	EUR	53.586	05/07/2023	RBC	461	-
USD	70.406	EUR	64.191	03/08/2023	Morgan Stanley	196	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						224.406	0,02
EUR	55.686	USD	60.928	03/08/2023	State Street	(20)	-
USD	69.927	EUR	64.862	05/07/2023	HSBC	(905)	-
USD	57.603	EUR	53.815	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.166)	-
USD	238.213	EUR	221.425	05/07/2023	Morgan Stanley	(3.594)	-
USD	39.400	EUR	36.517	05/07/2023	Standard Chartered	(479)	-
USD	47.366	EUR	43.393	05/07/2023	State Street	(21)	-
USD	153.555	EUR	140.693	03/08/2023	Morgan Stanley	(331)	-
USD	2.649	EUR	2.423	03/08/2023	Standard Chartered	(2)	-
USD	121.298	EUR	111.241	03/08/2023	State Street	(374)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(6.892)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						217.514	0,02

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Unitedhealth Group, Inc.	USD	26.283	12.523.061	2,35
					Ventas, Inc., REIT	USD	85.483	4.065.571	0,76
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	14.832	5.242.148	0,99
<i>Μετοχές</i>									
<i>Ιρλανδία</i>									
Seagate Technology Holdings plc	USD	58.707	3.661.556	0,69					
Trane Technologies plc	USD	36.927	7.075.767	1,33					
				10.737.323	2,02				
					<i>Σύνολο Μετοχών</i>				
								521.064.016	97,89
					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
								521.064.016	97,89
<i>Ολλανδία</i>									
NXP Semiconductors NV	USD	51.174	10.426.958	1,96					
				10.426.958	1,96				
<i>Ταϊβάν</i>									
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	45.990	4.659.247	0,87					
				4.659.247	0,87				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
Abbvie, Inc.	USD	95.417	12.698.094	2,39					
Adobe, Inc.	USD	15.645	7.641.957	1,44					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	58.707	6.657.080	1,25					
Alphabet, Inc. 'A'	USD	183.260	22.068.169	4,15					
Amazon.Com, Inc.	USD	191.842	24.954.807	4,69					
American Express Co.	USD	24.519	4.273.784	0,80					
Apple, Inc.	USD	181.777	34.984.801	6,57					
Ball Corp.	USD	60.701	3.504.269	0,66					
Bank of America Corp.	USD	282.819	8.155.086	1,53					
Baxter International, Inc.	USD	57.785	2.621.417	0,49					
Biogen, Inc.	USD	14.126	4.016.940	0,76					
Block, Inc. 'A'	USD	43.591	2.869.378	0,54					
Boston Scientific Corp.	USD	122.268	6.616.533	1,24					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	125.882	8.072.183	1,52					
Burlington Stores, Inc.	USD	24.538	3.819.462	0,72					
Centene Corp.	USD	66.367	4.447.253	0,84					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	78.179	4.491.384	0,84					
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	18.802	6.907.385	1,30					
Cheniere Energy, Inc.	USD	20.343	3.102.308	0,58					
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	3.368	7.139.587	1,34					
CME Group, Inc.	USD	23.654	4.363.217	0,82					
Costco Wholesale Corp.	USD	17.716	9.476.377	1,78					
Danaher Corp.	USD	15.735	3.786.077	0,71					
Deere & Co.	USD	17.908	7.276.289	1,37					
Dollar General Corp.	USD	25.739	4.324.795	0,81					
Eli Lilly & Co.	USD	6.593	3.078.074	0,58					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	39.184	5.689.713	1,07					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	113.932	5.599.188	1,05					
Ingersoll Rand, Inc.	USD	98.361	6.385.596	1,20					
Intuit, Inc.	USD	15.966	7.299.336	1,37					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	22.760	7.777.320	1,46					
Keysight Technologies, Inc.	USD	26.409	4.428.921	0,83					
Linde plc	USD	18.687	7.135.257	1,34					
Lowe's Cos., Inc.	USD	37.368	8.408.734	1,58					
Marvell Technology, Inc.	USD	47.342	2.820.636	0,53					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	47.548	18.579.619	3,49					
Microsoft Corp.	USD	136.537	46.523.617	8,74					
Morgan Stanley	USD	88.004	7.570.104	1,42					
Netflix, Inc.	USD	16.728	7.333.723	1,38					
Nextera Energy, Inc.	USD	90.597	6.653.897	1,25					
NVIDIA Corp.	USD	37.208	15.635.918	2,94					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	84.756	12.792.647	2,40					
Progressive Corp. (The)	USD	75.114	9.913.921	1,86					
Prologis, Inc., REIT	USD	74.650	9.126.336	1,71					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	71.362	4.439.430	0,83					
Raymond James Financial, Inc.	USD	29.589	3.061.130	0,58					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.903	4.878.799	0,92					
S&P Global, Inc.	USD	21.019	8.421.578	1,58					
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	17.075	1.930.500	0,36					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	15.124	3.527.068	0,66					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	21.460	2.794.843	0,53					
Teradyne, Inc.	USD	51.169	5.670.037	1,07					
Tesla, Inc.	USD	30.161	7.883.181	1,48					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	9.167	4.765.419	0,90					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	98.722	8.310.418	1,56					
Truist Financial Corp.	USD	130.734	4.016.148	0,75					
Uber Technologies, Inc.	USD	106.301	4.589.014	0,86					
Union Pacific Corp.	USD	39.568	8.100.954	1,52					
					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
								521.064.016	97,89
					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
					<i>Λουξεμβούργο</i>				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund				
					- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	7.992.554	7.992.554	1,50
				4.659.247	0,87				
								7.992.554	1,50
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>									
								7.992.554	1,50
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων									
								7.992.554	1,50
Σύνολο Επενδύσεων									
								529.056.570	99,39
Μετρητά									
								3.078.672	0,58
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)									
								147.041	0,03
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού									
								532.282.283	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	93,04
Ιρλανδία	2,02
Ολλανδία	1,96
Λουξεμβούργο	1,50
Ταϊβάν	0,87
Σύνολο Επενδύσεων	99,39
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,61
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	143.796	USD	154.775	05/07/2023	BNP Paribas	2.257	–
EUR	104.595	USD	112.301	05/07/2023	Citibank	1.922	–
EUR	6.403.377	USD	6.846.602	05/07/2023	HSBC	146.216	0,03
EUR	121.878	USD	130.906	05/07/2023	Merrill Lynch	2.191	–
EUR	75.547	USD	81.390	05/07/2023	Morgan Stanley	1.111	–
EUR	36.707	USD	39.484	05/07/2023	Standard Chartered	602	–
EUR	44.183	USD	48.027	05/07/2023	State Street	223	–
EUR	37.313	USD	40.723	03/08/2023	Standard Chartered	89	–
EUR	25.965	USD	28.312	03/08/2023	State Street	87	–
USD	63.889	EUR	58.446	05/07/2023	Merrill Lynch	63	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						154.761	0,03
EUR	98.544	USD	107.728	05/07/2023	Morgan Stanley	(113)	–
EUR	9.985	USD	10.923	05/07/2023	RBC	(19)	–
EUR	42.883	USD	47.029	05/07/2023	Standard Chartered	(199)	–
EUR	9.985	USD	10.952	03/08/2023	Morgan Stanley	(31)	–
USD	16.133	EUR	14.783	03/07/2023	Standard Chartered	(10)	–
USD	49.232	EUR	45.652	05/07/2023	Barclays	(622)	–
USD	2.653	EUR	2.472	05/07/2023	HSBC	(47)	–
USD	51.367	EUR	47.989	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.039)	–
USD	116.930	EUR	108.771	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.854)	–
USD	3.352	EUR	3.135	05/07/2023	RBC	(72)	–
USD	24.529	EUR	22.530	05/07/2023	Standard Chartered	(74)	–
USD	318.146	EUR	295.957	05/07/2023	State Street	(5.055)	–
USD	45.455	EUR	41.608	03/08/2023	Citibank	(54)	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(9.189)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						145.572	0,03

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού																		
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																						
<i>Μετοχές</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																						
<i>Καναδάς</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>																						
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.027.833	131.758.449	2,19	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	87.267.032	87.267.032	1,45																		
			131.758.449	2,19				87.267.032	1,45																		
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																						
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	2.429.049	43.079.184	0,72				87.267.032	1,45																		
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	USD	656.195	42.370.511	0,70	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			87.267.032	1,45																		
			85.449.695	1,42	Σύνολο Επενδύσεων			6.022.899.110	100,21																		
<i>Ολλανδία</i>					Μετρητά																						
ASML Holding NV, ADR	USD	116.356	84.381.953	1,40				260.845	0,00																		
Elastic NV	USD	769.904	49.577.968	0,83	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(13.015.403)	(0,21)																		
			133.959.921	2,23	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			6.010.144.552	100,00																		
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.																						
Adobe, Inc.	USD	308.357	150.620.060	2,51	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</th> <th>% Καθαρού Ενεργητικού</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</td> <td>92,92</td> </tr> <tr> <td>Ολλανδία</td> <td>2,23</td> </tr> <tr> <td>Καναδάς</td> <td>2,19</td> </tr> <tr> <td>Λουξεμβούργο</td> <td>1,45</td> </tr> <tr> <td>Νήσοι Κέιμαν</td> <td>1,42</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο Επενδύσεων</td> <td>100,21</td> </tr> <tr> <td>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</td> <td>(0,21)</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	92,92	Ολλανδία	2,23	Καναδάς	2,19	Λουξεμβούργο	1,45	Νήσοι Κέιμαν	1,42	Σύνολο Επενδύσεων	100,21	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,21)	Σύνολο	100,00
Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού																										
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	92,92																										
Ολλανδία	2,23																										
Καναδάς	2,19																										
Λουξεμβούργο	1,45																										
Νήσοι Κέιμαν	1,42																										
Σύνολο Επενδύσεων	100,21																										
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,21)																										
Σύνολο	100,00																										
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.582.034	179.394.745	2,98																							
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.496.358	181.620.452	3,02																							
Amazon.Com, Inc.	USD	1.199.877	156.080.000	2,60																							
Amphenol Corp. 'A'	USD	944.083	79.373.778	1,32																							
Analog Devices, Inc.	USD	605.882	117.244.226	1,95																							
Apple, Inc.	USD	399.758	76.937.425	1,28																							
Arista Networks, Inc.	USD	141.900	22.874.990	0,38																							
Atlassian Corp. 'A'	USD	271.271	45.016.066	0,75																							
BILL Holdings, Inc.	USD	215.100	25.230.155	0,42																							
Booking Holdings, Inc.	USD	46.688	126.542.922	2,11																							
Broadcom, Inc.	USD	90.524	78.977.664	1,31																							
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	714.800	47.108.894	0,78																							
Confluent, Inc. 'A'	USD	2.545.896	89.539.162	1,49																							
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	414.944	61.036.188	1,02																							
Datadog, Inc. 'A'	USD	691.064	68.135.455	1,13																							
Dexcom, Inc.	USD	542.763	71.006.969	1,18																							
Entegris, Inc.	USD	447.486	49.664.234	0,83																							
Equinix, Inc., REIT	USD	102.947	80.600.809	1,34																							
First Solar, Inc.	USD	379.249	69.872.836	1,16																							
HashiCorp, Inc. 'A'	USD	881.356	23.488.137	0,39																							
HubSpot, Inc.	USD	254.463	133.941.689	2,23																							
Intuit, Inc.	USD	174.681	79.860.660	1,33																							
Jabil, Inc.	USD	608.797	65.731.812	1,09																							
Lam Research Corp.	USD	210.825	136.188.733	2,27																							
Marvell Technology, Inc.	USD	1.623.119	96.705.430	1,61																							
MercadoLibre, Inc.	USD	61.335	73.023.611	1,22																							
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.125.866	322.802.670	5,37																							
Microsoft Corp.	USD	323.832	110.342.516	1,84																							
MKS Instruments, Inc.	USD	419.539	45.152.885	0,75																							
MongoDB, Inc.	USD	395.030	163.749.811	2,72																							
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	200.812	108.462.577	1,80																							
Netflix, Inc.	USD	423.230	185.548.264	3,09																							
NVIDIA Corp.	USD	651.807	273.908.856	4,56																							
Okta, Inc.	USD	778.505	54.767.827	0,91																							
Oracle Corp.	USD	1.764.841	212.522.153	3,54																							
Palo Alto Networks, Inc.	USD	206.042	52.376.907	0,87																							
Procure Technologies, Inc.	USD	1.106.919	72.907.220	1,21																							
QUALCOMM, Inc.	USD	632.072	75.207.087	1,25																							
Rambus, Inc.	USD	501.585	31.973.536	0,53																							
Rockwell Automation, Inc.	USD	103.538	33.842.948	0,56																							
Salesforce, Inc.	USD	679.320	144.715.540	2,41																							
ServiceNow, Inc.	USD	191.214	107.000.486	1,78																							
Snowflake, Inc. 'A'	USD	488.172	87.910.014	1,46																							
Super Micro Computer, Inc.	USD	67.000	16.562.735	0,28																							
Synopsys, Inc.	USD	456.506	198.639.456	3,31																							
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	642.312	94.329.940	1,57																							
Tesla, Inc.	USD	1.001.723	261.820.341	4,36																							
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.396.509	109.688.799	1,83																							
Uber Technologies, Inc.	USD	2.872.926	124.024.215	2,06																							
Universal Display Corp.	USD	298.092	42.671.870	0,71																							
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	241.983	48.269.559	0,80																							
Wolfspeed, Inc.	USD	1.072.731	59.654.571	0,99																							
Workday, Inc. 'A'	USD	695.392	159.794.128	2,66																							
			5.584.464.013	92,92																							
<i>Σύνολο Μετοχών</i>								5.935.632.078	98,76																		
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο								5.935.632.078	98,76																		

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	48.254	USD	51.680	05/07/2023	Barclays	1.016	-
EUR	100.199	USD	108.041	05/07/2023	Citibank	1.381	-
EUR	2.196.825	USD	2.348.903	05/07/2023	HSBC	50.143	-
EUR	103.927	USD	111.625	05/07/2023	Merrill Lynch	1.868	-
EUR	108.354	USD	116.393	05/07/2023	Morgan Stanley	1.935	-
EUR	270.000	USD	291.975	05/07/2023	State Street	2.879	-
EUR	49.168	USD	53.613	03/08/2023	State Street	165	-
JPY	37.000.000	USD	256.005	06/07/2023	HSBC	251	-
JPY	5.223.165.032	USD	36.260.144	03/08/2023	BNP Paribas	84.651	-
USD	40.309	CNH	292.500	03/07/2023	Goldman Sachs	74	-
USD	3.707	CNH	26.509	05/07/2023	Barclays	61	-
USD	10.519	CNH	75.498	05/07/2023	BNP Paribas	134	-
USD	1.938	CNH	13.814	05/07/2023	Citibank	38	-
USD	36.125	CNH	255.512	05/07/2023	Goldman Sachs	976	-
USD	27.395	CNH	193.620	05/07/2023	HSBC	760	-
USD	247.266	CNH	1.757.140	05/07/2023	Merrill Lynch	5.549	-
USD	17.593	CNH	127.289	03/08/2023	BNP Paribas	40	-
USD	11.460	CNH	82.486	03/08/2023	Goldman Sachs	85	-
USD	19.110	EUR	17.469	05/07/2023	Morgan Stanley	33	-
USD	29.261	EUR	26.585	05/07/2023	RBC	229	-
USD	44.173	EUR	40.290	03/08/2023	Barclays	104	-
USD	138.154	EUR	125.958	03/08/2023	Morgan Stanley	385	-
USD	572.208	JPY	80.409.086	05/07/2023	BNP Paribas	15.392	-
USD	444.629	JPY	62.291.089	05/07/2023	HSBC	13.276	-
USD	1.965.434	JPY	272.982.033	05/07/2023	Merrill Lynch	75.090	-
USD	1.251.926	JPY	174.254.769	05/07/2023	Morgan Stanley	45.248	-
USD	877.262	JPY	122.000.000	05/07/2023	RBC	32.438	-
USD	267.399	JPY	38.000.000	05/07/2023	Standard Chartered	4.257	-
USD	975.459	JPY	139.346.473	03/08/2023	Barclays	5.832	-
USD	97.660	JPY	14.000.000	03/08/2023	RBC	242	-
USD	76.549	JPY	11.000.000	03/08/2023	State Street	7	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						344.539	-
CNH	2.090.691	USD	293.364	05/07/2023	BNP Paribas	(5.762)	-
CNH	674.655	USD	94.326	05/07/2023	Goldman Sachs	(1.519)	-
CNH	6.576.944	USD	924.986	05/07/2023	HSBC	(20.241)	-
CNH	97.500	USD	13.723	05/07/2023	Merrill Lynch	(311)	-
CNH	40.428	USD	5.664	05/07/2023	Standard Chartered	(103)	-
CNH	365.967	USD	51.024	05/07/2023	State Street	(680)	-
CNH	165.420	USD	22.880	03/08/2023	Barclays	(69)	-
CNH	476.959	USD	65.977	03/08/2023	Goldman Sachs	(204)	-
CNH	195.000	USD	27.085	03/08/2023	HSBC	(194)	-
CNH	195.000	USD	26.916	03/08/2023	Merrill Lynch	(25)	-
EUR	39.486	USD	43.160	05/07/2023	Morgan Stanley	(39)	-
EUR	28.456	USD	31.133	05/07/2023	Standard Chartered	(58)	-
EUR	30.156	USD	33.024	03/08/2023	Morgan Stanley	(41)	-
EUR	49.132	USD	53.757	03/08/2023	State Street	(18)	-
JPY	11.000.000	USD	76.191	03/07/2023	State Street	(29)	-
JPY	55.080.987	USD	388.824	05/07/2023	Barclays	(7.400)	-
JPY	34.061.895	USD	244.696	05/07/2023	BNP Paribas	(8.825)	-
JPY	5.328.073.599	USD	38.280.853	05/07/2023	HSBC	(1.385.051)	(0,02)
JPY	173.700.698	USD	1.246.252	05/07/2023	Merrill Lynch	(43.411)	-
JPY	247.267.727	USD	1.772.611	05/07/2023	Morgan Stanley	(60.333)	-
JPY	134.917.103	USD	971.600	05/07/2023	RBC	(37.327)	-
JPY	103.317.508	USD	719.535	03/08/2023	Citibank	(612)	-
JPY	58.360.533	USD	408.289	03/08/2023	Goldman Sachs	(2.194)	-
USD	24.797	EUR	23.001	05/07/2023	HSBC	(321)	-
USD	62.042	EUR	57.713	05/07/2023	Morgan Stanley	(983)	-
USD	31.343	EUR	28.819	03/08/2023	Morgan Stanley	(178)	-
USD	257.085	JPY	37.000.000	03/08/2023	HSBC	(375)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.576.303)	(0,02)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.231.764)	(0,02)

JPMorgan Funds - US Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Pfizer, Inc.	USD	591.812	21.467.980	0,59
<i>Μετοχές</i>					PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	268.123	33.699.039	0,93
<i>Βερμούδες</i>					Procter & Gamble Co. (The)	USD	286.453	43.235.784	1,19
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	2.591.319	84.930.480	2,34	Prudential Financial, Inc.	USD	173.604	15.341.385	0,42
			84.930.480	2,34	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	597.476	37.168.982	1,02
<i>Ιρλανδία</i>					Republic Services, Inc.	USD	272.325	41.221.835	1,14
Eaton Corp. plc	USD	254.988	51.117.444	1,41	S&P Global, Inc.	USD	63.738	25.537.586	0,70
Medtronic plc	USD	401.395	35.507.402	0,98	Southwest Airlines Co.	USD	715.762	25.849.745	0,71
			86.624.846	2,39	T Rowe Price Group, Inc.	USD	238.189	26.602.138	0,73
<i>Ολλανδία</i>					Teradyne, Inc.	USD	225.877	25.029.430	0,69
NXP Semiconductors NV	USD	299.402	61.004.655	1,68	Texas Instruments, Inc.	USD	254.791	45.872.572	1,26
			61.004.655	1,68	TJX Cos., Inc. (The)	USD	643.055	54.132.370	1,49
<i>Ελβετία</i>					T-Mobile US, Inc.	USD	118.050	16.280.276	0,45
Chubb Ltd.	USD	203.625	38.654.134	1,07	Truist Financial Corp.	USD	311.484	9.568.788	0,26
			38.654.134	1,07	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	353.847	62.379.688	1,72
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Unitedhealth Group, Inc.	USD	140.716	67.046.953	1,85
Abbvie, Inc.	USD	376.410	50.092.643	1,38	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	71.513	11.221.462	0,31
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	218.298	24.753.902	0,68	US Bancorp	USD	751.990	24.875.829	0,69
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	272.237	80.701.936	2,22	Ventas, Inc., REIT	USD	325.396	15.475.834	0,43
Alphabet, Inc. 'C'	USD	398.395	48.355.193	1,33	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	124.287	43.927.376	1,21
American Express Co.	USD	249.310	43.455.980	1,20	Vulcan Materials Co.	USD	235.653	53.111.473	1,46
Amgen, Inc.	USD	85.300	18.934.894	0,52	Walmart, Inc.	USD	282.901	44.167.919	1,22
Analog Devices, Inc.	USD	306.114	59.236.120	1,63	Walt Disney Co. (The)	USD	109.583	9.756.175	0,27
Apple, Inc.	USD	70.087	13.488.944	0,37	Wells Fargo & Co.	USD	2.185.822	93.782.693	2,59
AutoZone, Inc.	USD	14.641	36.246.358	1,00	Xcel Energy, Inc.	USD	478.778	29.475.968	0,81
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	53.641	10.189.376	0,28	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	215.482	31.732.957	0,88
Ball Corp.	USD	523.698	30.233.086	0,83			3.275.425.085	90,29	
Bank of America Corp.	USD	1.648.758	47.541.937	1,31	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			3.546.639.200	97,77
Becton Dickinson & Co.	USD	111.631	29.421.466	0,81	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			3.546.639.200	97,77
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	228.679	77.604.505	2,14	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Biogen, Inc.	USD	47.230	13.430.559	0,37	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
BlackRock, Inc.	USD	103.130	71.428.869	1,97	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Booking Holdings, Inc.	USD	9.164	24.838.060	0,68	JPMorgan USD Liquidity LVNAV				
Boston Scientific Corp.	USD	696.666	37.700.081	1,04	Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	72.624.611	72.624.611	2,00
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.198.553	76.857.211	2,12				72.624.611	2,00
Capital One Financial Corp.	USD	224.985	24.841.719	0,69	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			72.624.611	2,00
Carrier Global Corp.	USD	369.207	18.320.051	0,51	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			72.624.611	2,00
Charles Schwab Corp. (The)	USD	432.157	24.827.420	0,68	Σύνολο Επενδύσεων			3.619.263.811	99,77
Chevron Corp.	USD	416.672	65.455.004	1,80	Μετρητά			320.897	0,01
Cigna Group (The)	USD	137.077	37.994.317	1,05	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			7.981.241	0,22
Citigroup, Inc.	USD	270.661	12.607.389	0,35	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			3.627.565.949	100,00
Citizens Financial Group, Inc.	USD	441.178	11.567.687	0,32					
CMS Energy Corp.	USD	685.830	40.244.504	1,11					
Comcast Corp. 'A'	USD	1.510.400	62.915.712	1,73					
ConocoPhillips	USD	919.154	94.723.415	2,61					
CSX Corp.	USD	1.799.915	60.900.124	1,68					
Dollar General Corp.	USD	146.229	24.570.128	0,68					
Dover Corp.	USD	418.677	61.193.830	1,69					
Elevance Health, Inc.	USD	66.192	29.067.224	0,80					
Eli Lilly & Co.	USD	66.335	30.969.821	0,85					
Entergy Corp.	USD	114.507	11.070.537	0,31					
EOG Resources, Inc.	USD	490.298	55.604.696	1,53					
Exxon Mobil Corp.	USD	930.755	99.814.166	2,75					
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	129.379	41.983.486	1,16					
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	506.085	36.192.669	1,00					
Home Depot, Inc. (The)	USD	122.986	38.089.379	1,05					
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1.001.284	16.886.655	0,47					
Humana, Inc.	USD	39.013	17.269.690	0,48					
International Business Machines Corp.	USD	163.171	21.970.975	0,61					
Johnson & Johnson	USD	368.635	60.647.830	1,67					
Loews Corp.	USD	295.828	17.555.913	0,48					
Lowe's Cos., Inc.	USD	198.434	44.652.611	1,23					
M&T Bank Corp.	USD	147.860	18.370.866	0,51					
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	106.059	19.894.017	0,55					
McDonald's Corp.	USD	128.870	38.170.650	1,05					
Merck & Co., Inc.	USD	105.921	12.090.882	0,33					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	188.171	53.951.448	1,49					
MetLife, Inc.	USD	527.309	29.748.137	0,82					
Microsoft Corp.	USD	153.791	52.402.745	1,44					
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	486.490	35.426.202	0,98					
Monster Beverage Corp.	USD	230.684	13.312.774	0,37					
Morgan Stanley	USD	835.054	71.831.345	1,98					
Nextera Energy, Inc.	USD	684.248	50.254.594	1,39					
NIKE, Inc. 'B'	USD	263.928	29.276.213	0,81					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	22.795	21.653.882	0,60					
Parker-Hannifin Corp.	USD	87.957	34.102.248	0,94					
PepsiCo, Inc.	USD	165.499	30.528.773	0,84					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	90,29
Ιρλανδία	2,39
Βερμούδες	2,34
Λουξεμβούργο	2,00
Ολλανδία	1,68
Ελβετία	1,07
Σύνολο Επενδύσεων	99,77
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,23
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Value Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	554.022	USD	604.625	03/07/2023	Standard Chartered	367	–
EUR	10.099.904	USD	10.859.316	05/07/2023	BNP Paribas	170.300	0,01
EUR	3.767.104	USD	4.036.253	05/07/2023	Citibank	77.619	–
EUR	398.237.283	USD	425.802.232	05/07/2023	HSBC	9.093.421	0,25
EUR	3.727.129	USD	4.003.208	05/07/2023	Merrill Lynch	67.010	–
EUR	2.893.818	USD	3.121.945	05/07/2023	Morgan Stanley	38.253	–
EUR	8.237	USD	8.804	05/07/2023	RBC	191	–
EUR	305.369	USD	332.096	05/07/2023	Standard Chartered	1.382	–
EUR	384.040.606	USD	417.303.899	03/08/2023	HSBC	2.746.658	0,08
EUR	1.454	USD	1.583	03/08/2023	Morgan Stanley	7	–
USD	70.862	CNH	504.953	05/07/2023	BNP Paribas	1.400	–
USD	17.633	CNH	125.663	05/07/2023	Citibank	346	–
USD	2.838	CNH	20.183	05/07/2023	Goldman Sachs	61	–
USD	4.823	CNH	34.065	05/07/2023	HSBC	137	–
USD	19.671	CNH	142.853	05/07/2023	Merrill Lynch	20	–
USD	2.513	CNH	18.138	03/08/2023	BNP Paribas	11	–
USD	4.383.220	EUR	4.009.768	05/07/2023	Merrill Lynch	4.346	–
USD	1.290.589	EUR	1.177.263	05/07/2023	Morgan Stanley	4.957	–
USD	1.628.636	EUR	1.488.795	05/07/2023	RBC	2.796	–
USD	1.736.422	EUR	1.585.491	05/07/2023	Standard Chartered	4.984	–
USD	503.405	EUR	458.966	03/08/2023	Morgan Stanley	1.404	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						12.215.670	0,34
CNH	77.968	USD	10.925	05/07/2023	BNP Paribas	(199)	–
CNH	22.164	USD	3.115	05/07/2023	Goldman Sachs	(66)	–
CNH	2.133.161	USD	300.224	05/07/2023	HSBC	(6.780)	–
CNH	203.653	USD	28.740	05/07/2023	Merrill Lynch	(725)	–
CNH	222.111	USD	30.946	05/07/2023	Morgan Stanley	(392)	–
CNH	16.113	USD	2.258	05/07/2023	Standard Chartered	(41)	–
CNH	11.921	USD	1.649	03/08/2023	Barclays	(5)	–
CNH	142.853	USD	19.718	03/08/2023	Merrill Lynch	(18)	–
EUR	3.658.998	USD	3.999.429	05/07/2023	Morgan Stanley	(3.616)	–
EUR	35.018	USD	38.301	05/07/2023	Standard Chartered	(59)	–
EUR	2.218.365	USD	2.427.192	03/08/2023	State Street	(819)	–
USD	262.491	EUR	244.197	05/07/2023	BNP Paribas	(4.185)	–
USD	4.365.923	EUR	4.053.769	05/07/2023	Citibank	(61.002)	–
USD	5.343.006	EUR	4.991.641	05/07/2023	Merrill Lynch	(108.124)	(0,01)
USD	10.060.000	EUR	9.358.387	05/07/2023	Morgan Stanley	(159.841)	(0,01)
USD	2.354	EUR	2.202	05/07/2023	RBC	(50)	–
USD	4.942.966	EUR	4.597.284	05/07/2023	Standard Chartered	(77.505)	–
USD	7.475.281	EUR	6.905.291	05/07/2023	State Street	(65.653)	–
USD	3.850.309	EUR	3.524.428	03/08/2023	Citibank	(4.591)	–
USD	741.172	EUR	677.974	03/08/2023	Morgan Stanley	(373)	–
USD	3.911	EUR	3.602	03/08/2023	RBC	(29)	–
USD	911.836	EUR	834.915	03/08/2023	Standard Chartered	(1.367)	–
USD	153.162	EUR	140.464	03/08/2023	State Street	(472)	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(495.912)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						11.719.758	0,32

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026 USD 1.100.000 1.019.834 0,06				
<i>Ομόλογα</i>					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028 USD 5.300.000 4.576.554 0,27				
<i>Βερμυδές</i>					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 USD 3.100.000 2.830.542 0,17				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7% 30/06/2026	USD	7.160.000	6.041.608	0,35	105.417.603 6,17				
					6.041.608 0,35				
<i>Καναδάς</i>					<i>Κίνα</i>				
Petronas Energy Canada Ltd., Reg. S 2,112% 23/03/2028	USD	2.000.000	1.776.015	0,10	Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,8% Perpetual USD 2.000.000 1.919.799 0,11				
					China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030 USD 3.242.000 3.039.407 0,18				
					Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 3,2% Perpetual USD 5.200.000 4.844.815 0,28				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Shougang Group Co. Ltd., Reg. S 4% 23/05/2024 USD 2.000.000 1.965.430 0,12				
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034	USD	3.200.000	2.946.284	0,17	11.769.451 0,69				
Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047	USD	3.000.000	2.342.156	0,14	<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028	USD	3.800.000	3.614.693	0,21	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040 USD 3.800.000 2.897.397 0,17				
Baidu, Inc. 3,425% 07/04/2030	USD	5.500.000	4.922.574	0,29	AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual USD 4.400.000 3.914.594 0,23				
CDBL Funding 1, Reg. S 4,25% 02/12/2024	USD	700.000	683.838	0,04	Airport Authority, Reg. S 1,625% 04/02/2031 USD 1.500.000 1.214.849 0,07				
CDBL Funding 1, Reg. S 3,5% 24/10/2027	USD	4.500.000	4.187.880	0,24	Airport Authority, Reg. S 2,5% 12/01/2032 USD 1.000.000 851.101 0,05				
CDBL Funding 2, Reg. S 2,75% 02/03/2025	USD	1.200.000	1.142.992	0,07	Airport Authority, Reg. S 2,625% 04/02/2051 USD 1.000.000 688.491 0,04				
CDBL Funding 2, Reg. S 2% 04/03/2026	USD	2.800.000	2.551.654	0,15	Airport Authority, Reg. S 3,25% 12/01/2052 USD 12.000.000 9.251.675 0,54				
Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2,95% 15/06/2030	USD	3.000.000	2.544.020	0,15	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual USD 3.100.000 2.830.456 0,16				
China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6,375% 29/10/2043	USD	2.500.000	2.610.768	0,15	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual USD 6.700.000 5.929.500 0,35				
China Overseas Finance Cayman V Ltd., Reg. S 5,35% 15/11/2042	USD	1.200.000	1.122.788	0,07	Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 2,304% 08/07/2031 USD 4.130.000 3.738.140 0,22				
China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2,375% 02/03/2025	USD	2.900.000	2.729.321	0,16	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,825% Perpetual USD 1.950.000 1.713.172 0,10				
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	USD	2.500.000	2.406.250	0,14	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,875% Perpetual USD 3.300.000 3.044.250 0,18				
China State Construction Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3,875% 29/11/2027	USD	4.500.000	4.184.426	0,24	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4,125% 26/05/2025 USD 6.529.000 6.298.265 0,37				
CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 2,75% 06/09/2029	USD	2.000.000	1.762.118	0,10	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2,625% 05/09/2024 USD 2.000.000 1.929.100 0,11				
CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 3,375% 06/09/2049	USD	900.000	683.957	0,04	Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7% Perpetual USD 4.300.000 4.196.800 0,25				
CK Hutchison International 19 Ltd., Reg. S 3,625% 11/04/2029	USD	1.700.000	1.578.845	0,09	CITIC Ltd., Reg. S 2,85% 25/02/2030 USD 6.300.000 5.528.313 0,32				
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 2,5% 08/05/2030	USD	3.000.000	2.592.661	0,15	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 1,875% 12/08/2025 USD 1.000.000 923.715 0,05				
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050	USD	2.400.000	1.805.344	0,11	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026 USD 3.500.000 3.182.375 0,19				
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 2,5% 15/04/2031	USD	1.000.000	845.614	0,05	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2,75% 12/08/2030 USD 2.000.000 1.638.299 0,10				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	2.500.000	1.642.792	0,10	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2,875% 04/02/2031 USD 5.200.000 4.248.925 0,25				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025	USD	3.500.000	1.539.911	0,09	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 4,95% 12/08/2024 USD 3.100.000 2.623.685 0,15				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 14/01/2027	USD	1.400.000	443.465	0,03	GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026 USD 3.200.000 1.995.053 0,12				
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	1.300.000	1.267.095	0,07	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033 USD 4.200.000 4.135.845 0,24				
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	5.700.000	4.759.760	0,28	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1,75% 25/08/2025 USD 4.600.000 4.227.271 0,25				
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2,5% 28/10/2030	USD	2.700.000	2.253.534	0,13	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3,625% 19/05/2026 USD 3.300.000 3.122.361 0,18				
FWD Group Ltd., Reg. S, FRN 8,045% Perpetual	USD	3.500.000	3.180.958	0,19	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,7% 27/01/2027 USD 500.000 462.408 0,03				
FWD Ltd., Reg. S, FRN 6,675% Perpetual	USD	3.100.000	2.805.500	0,16	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031 USD 3.000.000 2.523.135 0,15				
Goodman HK Finance, Reg. S 4,375% 19/06/2024	USD	3.800.000	3.731.402	0,22	Jinan Urban Construction International Investment Co. Ltd., Reg. S 2,4% 23/09/2026 USD 2.700.000 2.412.727 0,14				
Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030	USD	600.000	510.210	0,03	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3,421% 02/11/2030 USD 4.700.000 3.959.853 0,23				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	3.100.000	2.872.592	0,17	Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375% 28/02/2033 USD 3.450.000 3.446.912 0,20				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028	USD	4.100.000	3.592.625	0,21	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5,35% 11/03/2024 USD 5.100.000 5.061.554 0,30				
Sands China Ltd. 5,9% 08/08/2028	USD	8.600.000	8.218.241	0,48	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027 USD 500.000 451.675 0,03				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6,15% 24/08/2024	USD	800.000	700.000	0,04	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029 USD 2.100.000 1.721.558 0,10				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5,5% 03/03/2025	USD	2.100.000	1.732.500	0,10	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026 USD 2.000.000 1.858.000 0,11				
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029	USD	2.400.000	2.243.137	0,13					
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,575% 11/04/2026	USD	5.000.000	4.753.142	0,28					
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,39% 03/06/2030	USD	4.200.000	3.485.626	0,20					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.700.000	1.000.809	0,06	<i>Νήσος του Μαν</i> Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	6.600.000	6.129.067	0,36
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125% 20/05/2026	USD	2.300.000	1.893.935	0,11					
			104.916.198	6,15				6.129.067	0,36
<i>Ινδία</i>					<i>Τζέρσεϊ</i> West China Cement Ltd., Reg. S 4,95% 08/07/2026	USD	2.900.000	2.226.514	0,13
Axis Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	2.500.000	2.186.433	0,13				2.226.514	0,13
Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 08/05/2025	USD	3.800.000	3.671.453	0,21	<i>Μαλαισία</i> Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064% 19/08/2050	USD	2.600.000	1.824.640	0,11
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	5.100.000	4.957.776	0,29	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	3.200.000	2.954.088	0,17
Hindustan Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4% 12/07/2027	USD	4.200.000	3.948.567	0,23	TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	2.900.000	2.850.996	0,17
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,45% 22/10/2026	USD	2.300.000	2.233.875	0,13				7.629.724	0,45
HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	1.900.000	1.809.750	0,11	<i>Μαυρίκιος</i> Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	834.750	727.621	0,04
ICICI Bank Ltd., Reg. S 3,8% 14/12/2027	USD	800.000	748.672	0,04	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	800.000	773.000	0,05
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027	USD	2.200.000	2.058.485	0,12	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	1.550.000	1.279.765	0,08
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	5.000.000	4.383.063	0,26	India Green Energy Holdings, Reg. S 5,375% 29/04/2024	USD	3.750.000	3.669.901	0,21
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	1.600.000	1.392.280	0,08	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	5.970.000	5.223.750	0,31
JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95% 21/01/2029	USD	5.900.000	5.051.062	0,30	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	1.000.000	897.500	0,05
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,95% 18/04/2024	USD	500.000	497.175	0,03	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	3.900.000	3.797.625	0,22
JSW Steel Ltd., Reg. S 5,375% 04/04/2025	USD	1.000.000	980.000	0,06				16.369.162	0,96
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	3.100.000	2.743.762	0,16	<i>Μογγολία</i> Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	5.400.000	4.515.378	0,26
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032	USD	4.300.000	3.578.935	0,21				4.515.378	0,26
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052	USD	1.000.000	708.712	0,04	<i>Ολλανδία</i> Royal Capital BV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	600.000	583.500	0,03
State Bank of India, Reg. S 1,8% 13/07/2026	USD	1.600.000	1.431.733	0,08				583.500	0,03
State Bank of India, Reg. S 2,49% 26/01/2027	USD	1.500.000	1.366.313	0,08	<i>Φιλιππίνες</i> Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	2.000.000	1.505.264	0,09
			43.748.046	2,56	Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	3.400.000	3.166.250	0,19
<i>Ινδονησία</i>					Megaworld Corp., Reg. S 4,125% 30/07/2027	USD	900.000	838.125	0,05
Adaro Indonesia PT, Reg. S 4,25% 31/10/2024	USD	10.950.000	10.544.952	0,62	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 2,125% 15/01/2026	USD	1.700.000	1.561.792	0,09
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025	USD	2.500.000	2.454.856	0,14	Philippine Government Bond 3,75% 14/01/2029	USD	2.000.000	1.912.224	0,11
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	2.800.000	2.320.514	0,14	Philippines Government Bond 5% 13/01/2037	USD	2.300.000	2.297.406	0,13
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052	USD	2.800.000	2.530.808	0,15	Philippines Government Bond 3,7% 01/03/2041	USD	5.300.000	4.360.164	0,25
Hyundai Motor Manufacturing Indonesia PT, Reg. S 1,75% 06/05/2026	USD	3.200.000	2.832.288	0,16	Philippines Government Bond 2,95% 05/05/2045	USD	5.400.000	3.874.554	0,23
Indonesia Government Bond 4,1% 24/04/2028	USD	4.000.000	3.875.213	0,23	Philippines Government Bond 4,2% 29/03/2047	USD	2.100.000	1.816.527	0,11
Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029	USD	3.000.000	2.989.377	0,17	PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031	USD	3.400.000	2.805.000	0,16
Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031	USD	5.400.000	4.436.731	0,26	PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	1.500.000	1.023.750	0,06
Indonesia Government Bond 4,65% 20/09/2032	USD	1.200.000	1.176.442	0,07	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	2.290.000	2.037.928	0,12
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	1.800.000	1.814.917	0,11				27.198.984	1,59
Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	3.800.000	2.786.614	0,16	<i>Σιγκαπούρη</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	9.300.000	9.199.274	0,54
Indonesia Government Bond 4,3% 31/03/2052	USD	9.500.000	8.200.068	0,48	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25% 29/04/2025	USD	1.000.000	952.293	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031	USD	8.200.000	6.694.374	0,39	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1.000.000	881.764	0,05
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	3.000.000	2.890.701	0,17	BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	5.300.000	4.531.245	0,26
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	1.000.000	846.889	0,05	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	4.900.000	4.641.353	0,27
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,175% 21/01/2050	USD	6.700.000	5.289.003	0,31	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	4.200.000	2.911.911	0,17
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,15% 25/02/2060	USD	9.077.000	6.782.105	0,40	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025	USD	6.550.000	6.508.992	0,38
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,325% 28/05/2025	USD	700.000	692.650	0,04				70.659.472	4,14
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	1.700.000	1.500.970	0,09					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	2.300.000	2.155.182	0,13	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	5.400.000	3.423.059	0,20
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	1.000.000	984.648	0,06	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050	USD	1.700.000	1.125.308	0,07
Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	4.600.000	4.547.792	0,27			23.072.816		1,35
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	3.200.000	3.026.368	0,18	<i>Τουρκία</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602% 15/06/2032	USD	7.200.000	6.991.056	0,41	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	2.000.000	1.737.250	0,10
Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2,625% 20/02/2030	USD	1.300.000	1.120.893	0,06			1.737.250		0,10
			48.452.771	2,84	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Νότια Κορέα</i>					Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033	USD	2.200.000	1.860.375	0,11
GS Caltex Corp., Reg. S 4,5% 05/01/2026	USD	4.300.000	4.165.865	0,24	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,991% 12/01/2025	USD	3.100.000	3.005.434	0,18
Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	3.500.000	3.135.142	0,18	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7,767% 16/11/2028	USD	6.000.000	6.366.008	0,37
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	2.300.000	2.055.581	0,12	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,301% 09/01/2029	USD	900.000	905.141	0,06
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 3,875% 23/01/2024	USD	1.000.000	987.520	0,06	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,678% 29/06/2032	USD	700.000	547.678	0,03
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	1.100.000	981.018	0,06	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0% 06/07/2034	USD	2.930.000	2.929.842	0,17
Incheon International Airport Corp., Reg. S 1,25% 04/05/2026	USD	550.000	486.557	0,03			15.614.478		0,92
KB Capital Co. Ltd., Reg. S 1,5% 28/10/2025	USD	800.000	719.156	0,04	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	3.300.000	3.175.310	0,19	BOC Aviation USA Corp., Reg. S 1,625% 29/04/2024	USD	700.000	675.421	0,04
Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4,954% 25/05/2026	USD	3.000.000	2.948.955	0,17	Hanwha Energy USA Holdings Corp., Reg. S 4,125% 05/07/2025	USD	2.400.000	2.324.417	0,14
Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	5.000.000	4.705.317	0,28	Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95% 19/04/2026	USD	500.000	482.340	0,03
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3,6% 06/05/2025	USD	1.300.000	1.250.831	0,07	US Treasury 4% 29/02/2028	USD	20.000.000	19.836.719	1,16
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,625% 24/02/2028	USD	800.000	787.749	0,05	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	16.200.000	15.735.516	0,92
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,625% 24/02/2033	USD	5.600.000	5.470.719	0,32	US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	2.300.000	2.211.414	0,13
Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 2,125% 19/07/2026	USD	3.500.000	3.069.903	0,18			41.265.827		2,42
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625% 21/04/2027	USD	3.800.000	3.598.847	0,21	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Korea Water Resources Corp., Reg. S 3,5% 27/04/2025	USD	900.000	868.424	0,05	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	8.100.000	6.727.293	0,39
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	2.800.000	2.751.000	0,16	Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2,2% 22/06/2030	USD	2.300.000	1.926.055	0,11
LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4,5% 01/08/2025	USD	1.600.000	1.561.360	0,09	Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2,125% 03/03/2031	USD	3.400.000	2.784.419	0,16
POSCO, Reg. S 4,375% 04/08/2025	USD	3.100.000	3.012.364	0,18	Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3,85% 14/07/2025	USD	400.000	342.200	0,02
POSCO, Reg. S 4,5% 04/08/2027	USD	1.800.000	1.744.281	0,10	Central Plaza Development Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.000.000	880.200	0,05
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375% 13/04/2032	USD	2.800.000	2.560.569	0,15	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	400.000	353.064	0,02
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	2.800.000	2.502.370	0,15	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	2.200.000	1.782.000	0,11
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	2.300.000	2.198.043	0,13	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	2.900.000	2.382.495	0,14
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	8.000.000	7.050.000	0,41	China Merchants Finance Co. Ltd., Reg. S 4,75% 03/08/2025	USD	2.700.000	2.648.585	0,16
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	1.000.000	987.857	0,06	Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,125% 03/06/2026	USD	3.400.000	3.077.080	0,18
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375% 17/01/2028	USD	2.200.000	2.208.251	0,13	Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 24/02/2027	USD	1.300.000	1.204.586	0,07
SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	2.000.000	2.015.257	0,12	Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3,15% 11/08/2023	USD	4.600.000	4.573.488	0,27
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	4.800.000	4.632.000	0,27	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2025	USD	1.000.000	958.400	0,06
			71.630.246	4,20	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	3.900.000	3.247.310	0,19
<i>Ταϊβάνη</i>					CNOOC Finance 2013 Ltd. 4,25% 09/05/2043	USD	5.100.000	4.485.579	0,26
Kasikornbank PCL, Reg. S 5,458% 07/03/2028	USD	5.600.000	5.608.904	0,33	CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049	USD	2.800.000	2.044.280	0,12
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	2.800.000	2.478.196	0,14	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual	USD	600.000	569.972	0,03
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552% 27/01/2037	USD	6.400.000	5.555.552	0,32	Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	2.100.000	2.069.272	0,12
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	1.000.000	959.301	0,06	Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	4.600.000	4.143.680	0,24
Thai Oil PCL, Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	1.000.000	811.610	0,05	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	9.100.000	8.427.436	0,49
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,5% 18/06/2030	USD	2.000.000	1.635.420	0,10	Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029	USD	2.300.000	1.811.006	0,11
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,875% 23/01/2043	USD	1.500.000	1.217.415	0,07	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 1,507% 17/09/2025	USD	1.800.000	1.639.062	0,10
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5,375% 20/11/2048	USD	300.000	258.051	0,01	HKT Capital No. 2 Ltd., Reg. S 3,625% 02/04/2025	USD	2.903.000	2.798.156	0,16

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	400.000	333.488	0,02	<i>Βερμούδες</i>				
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,25% 13/11/2024	USD	1.700.000	1.595.840	0,09	CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	802.500	4.249.960	0,25
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029	USD	2.751.000	2.124.352	0,13	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	6.666.000	5.244.331	0,31
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,375% 24/02/2030	USD	700.000	530.880	0,03	Man Wah Holdings Ltd.	HKD	3.679.200	2.457.887	0,14
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	1.200.000	1.141.744	0,07				11.952.178	0,70
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	3.200.000	2.852.132	0,17	<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2,875% 02/06/2027	USD	3.600.000	3.295.836	0,19	China Resources Land Ltd.	HKD	2.430.000	10.302.983	0,60
JMH Co. Ltd., Reg. S 2,5% 09/04/2031	USD	2.500.000	2.101.688	0,12	JD.com, Inc. 'A'	HKD	394.850	6.673.841	0,39
JMH Co. Ltd., Reg. S 2,875% 09/04/2036	USD	4.000.000	3.140.660	0,18	NetEase, Inc.	HKD	1.103.500	21.482.077	1,26
New Metro Global Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2025	USD	1.700.000	858.500	0,05	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	970.300	9.268.075	0,54
New Metro Global Ltd., Reg. S 4,5% 02/05/2026	USD	1.400.000	591.500	0,04	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	3.672.000	5.702.758	0,34
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	USD	1.000.000	679.400	0,04				53.429.734	3,13
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 6,15% Perpetual	USD	3.000.000	2.798.130	0,16	<i>Κίνα</i>				
NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	7.400.000	6.065.003	0,36	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	17.924.000	11.608.142	0,68
RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 6% 04/09/2025	USD	1.600.000	917.325	0,05	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.758.000	12.538.363	0,73
RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5,2% 12/01/2026	USD	1.200.000	643.815	0,04	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.929.200	4.979.176	0,29
SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 3% 17/11/2028	USD	8.100.000	7.208.749	0,42	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	4.971.700	15.101.846	0,89
Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024	USD	5.700.000	5.557.813	0,33	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.613.200	10.779.606	0,63
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2,375% 23/09/2031	USD	4.500.000	3.566.227	0,21	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.774.200	11.860.223	0,70
Sinopec Capital 2013 Ltd., Reg. S 4,25% 24/04/2043	USD	4.600.000	4.101.026	0,24	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.871.000	15.094.345	0,88
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 5,375% 17/10/2043	USD	2.500.000	2.576.212	0,15	Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	1.245.700	6.541.423	0,38
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,7% 13/05/2030	USD	1.500.000	1.347.739	0,08	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.962.216	15.914.532	0,93
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4,85% 07/05/2044	USD	1.956.000	1.950.614	0,12	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.369.593	4.356.309	0,26
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	1.700.000	1.580.121	0,09	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	3.108.000	3.458.511	0,20
Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 2,95% 01/03/2027	USD	5.900.000	5.511.491	0,32	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1.091.640	6.973.734	0,41
Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 3,125% 23/04/2030	USD	2.800.000	2.522.527	0,15	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	848.000	5.391.814	0,32
Talent Yield International Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2031	USD	2.800.000	2.429.660	0,14	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	317.800	3.844.724	0,23
TSMC Global Ltd., Reg. S 4,375% 22/07/2027	USD	500.000	487.798	0,03	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	645.200	14.528.891	0,85
TSMC Global Ltd., Reg. S 2,25% 23/04/2031	USD	4.400.000	3.636.970	0,21	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.770.000	5.527.810	0,32
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2,875% 07/05/2030	USD	1.000.000	873.955	0,05				148.499.449	8,70
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	10.900.000	9.813.931	0,58	<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
			143.710.744	8,42	AIA Group Ltd.	HKD	2.207.800	22.292.828	1,31
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			754.464.854	44,19	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.464.500	4.480.636	0,26
<i>Μετοχές</i>					China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.952.500	4.253.205	0,25
<i>Αυστραλία</i>					CLP Holdings Ltd.	HKD	1.707.000	13.260.632	0,78
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	370.200	5.837.962	0,34	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	282.616	10.653.663	0,62
ASX Ltd.	AUD	125.200	5.245.977	0,31				54.940.964	3,22
BHP Group Ltd.	AUD	327.300	9.797.046	0,57	<i>Ινδία</i>				
Brambles Ltd.	AUD	1.731.900	16.608.192	0,97	Infosys Ltd., ADR	USD	1.074.100	17.427.273	1,02
Commonwealth Bank of Australia	AUD	26.900	1.793.370	0,11	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.308.700	4.054.778	0,24
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.022.900	3.882.162	0,23				21.482.051	1,26
Macquarie Group Ltd.	AUD	42.750	5.052.124	0,30	<i>Ινδονησία</i>				
Medibank Pvt Ltd.	AUD	2.974.600	6.955.667	0,41	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	23.170.500	14.121.757	0,83
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1.160.500	12.101.455	0,71	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	61.108.300	22.162.840	1,30
Rio Tinto Ltd.	AUD	142.900	10.903.391	0,64	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	58.322.900	15.580.004	0,91
Santos Ltd.	AUD	3.937.700	19.712.151	1,15				51.864.601	3,04
Telstra Group Ltd.	AUD	3.313.900	9.490.682	0,56	<i>Μαλαισία</i>				
Transurban Group	AUD	404.550	3.833.713	0,22	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	3.776.880	4.098.532	0,24
Westpac Banking Corp.	AUD	425.600	6.040.587	0,35				4.098.532	0,24
Woolworths Group Ltd.	AUD	620.100	16.385.355	0,96	<i>Σιγκαπούρη</i>				
			133.639.834	7,83	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	672.114	15.658.570	0,92
					Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.333.100	16.578.174	0,97
					United Overseas Bank Ltd.	SGD	538.100	11.130.635	0,65
								43.367.379	2,54
					<i>Νότια Κορέα</i>				
					BGF retail Co. Ltd.	KRW	35.170	4.665.667	0,27
					Hana Financial Group, Inc.	KRW	175.957	5.238.047	0,31
					Hyundai Motor Co. Preference	KRW	26.772	2.231.931	0,13
					KB Financial Group, Inc.	KRW	223.348	8.098.092	0,47
					KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	59.400	3.987.349	0,23
					LG Chem Ltd.	KRW	4.580	2.320.153	0,14
					LG Chem Ltd. Preference	KRW	24.200	6.478.617	0,38
					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	205.800	9.300.945	0,55
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	925.700	50.758.415	2,97

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	49.583	8.673.685	0,51	<i>Ινδία</i>				
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	228.100	8.071.311	0,47	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3,25%				
			109.824.212	6,43	03/06/2031	USD	1.800.000	1.553.589	0,09
<i>Υπερθετικά</i>					HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7%	USD	3.700.000	3.214.066	0,19
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	2.443.000	2.846.335	0,16	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4,5% 14/07/2028	USD	1.350.000	1.139.884	0,07
			2.846.335	0,16				5.907.539	0,35
<i>Ταϊβάν</i>					<i>Ινδονησία</i>				
Accton Technology Corp.	TWD	897.000	10.066.031	0,59	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 4,75% 15/05/2025	USD	1.100.000	1.072.720	0,06
Advantech Co. Ltd.	TWD	480.486	6.313.760	0,37	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45% 15/05/2030	USD	2.000.000	1.940.932	0,11
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.315.000	4.676.147	0,27	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	1.800.000	1.793.402	0,11
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	260.000	4.172.005	0,24	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	500.000	519.857	0,03
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	477.000	5.241.800	0,31				5.326.911	0,31
President Chain Store Corp.	TWD	877.000	7.961.975	0,47	<i>Μαυρίκιος</i>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.738.000	69.072.196	4,05	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	3.900.000	3.747.437	0,22
United Microelectronics Corp.	TWD	4.449.000	6.931.809	0,41				3.747.437	0,22
Wiwynn Corp.	TWD	219.000	9.985.069	0,58	<i>Ολλανδία</i>				
			124.420.792	7,29	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.572.000	3.215.318	0,19
<i>Ταϊλάνδη</i>								3.215.318	0,19
Advanced Info Service PCL	THB	1.048.700	6.344.554	0,37	<i>Σιγκαπούρη</i>				
Bangkok Bank PCL	THB	961.200	4.330.890	0,25	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5% 18/09/2027	USD	2.000.000	1.873.300	0,11
SCB X PCL	THB	3.148.000	9.478.183	0,56	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4,5% 09/02/2027	USD	6.045.000	5.613.419	0,33
Tisco Financial Group PCL	THB	1.436.900	3.926.095	0,23				7.486.719	0,44
			24.079.722	1,41	<i>Νότια Κορέα</i>				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Busan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,625% 25/07/2026	USD	4.900.000	4.422.985	0,26
HSBC Holdings plc	HKD	834.800	6.495.700	0,38	Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025	USD	700.000	675.245	0,04
Rio Tinto plc	GBP	183.900	11.699.558	0,68	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 4,25% 27/07/2027	USD	3.100.000	3.010.511	0,18
			18.195.258	1,06	NongHyup Bank, Reg. S 4,875% 03/07/2028	USD	2.300.000	2.275.076	0,13
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			802.641.041	47,01	POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	3.500.000	3.549.321	0,21
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.557.105.895	91,20	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026	USD	2.800.000	2.632.488	0,15
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,75% 20/09/2027	USD	4.000.000	3.696.680	0,22
<i>Ομόλογα</i>					SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	4.000.000	3.973.500	0,23
<i>Αυστραλία</i>								24.235.806	1,42
NBN Co. Ltd., Reg. S 2,625% 05/05/2031	USD	2.700.000	2.255.501	0,13	<i>Ταϊλάνδη</i>				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3,625% 28/01/2026	USD	2.400.000	2.275.493	0,13	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5% Perpetual	USD	3.000.000	2.845.858	0,17
			4.530.994	0,26	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	6.000.000	5.546.100	0,32
<i>Καναδάς</i>					Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,625% 20/11/2028	USD	3.000.000	2.831.248	0,17
CNOOC Petroleum North America ULC 7,4% 01/05/2028	USD	600.000	655.710	0,04				11.223.206	0,66
			655.710	0,04	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	1.900.000	1.807.408	0,10
CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4,875% 21/04/2033	USD	2.000.000	1.975.599	0,12				1.807.408	0,10
HPHT Finance 21 Ltd., Reg. S 2% 19/03/2026	USD	1.500.000	1.360.813	0,08	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88% 22/04/2031	USD	4.400.000	3.732.251	0,22	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 3,08% Perpetual	USD	5.200.000	4.910.880	0,29
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051	USD	1.300.000	948.628	0,05	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 6,7% 30/09/2024	USD	1.600.000	1.178.943	0,07
			8.017.291	0,47	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	800.000	777.647	0,05
<i>Κίνα</i>					Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	4.700.000	3.487.445	0,20
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2,85% 21/01/2032	USD	2.000.000	1.859.682	0,11				10.354.915	0,61
			1.859.682	0,11	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			94.606.343	5,54
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			94.606.343	5,54
AIA Group Ltd., Reg. S 3,375% 07/04/2030	USD	2.000.000	1.825.749	0,10					
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4,625% 28/02/2029	USD	4.450.000	4.411.658	0,26					
			6.237.407	0,36					

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	32.700.000	32.700.000	1,92
			32.700.000	1,92
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			32.700.000	1,92
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			32.700.000	1,92
Σύνολο Επενδύσεων			1.684.412.238	98,66
Μετρητά			6.449.878	0,38
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			16.451.828	0,96
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.707.313.944	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Νότια Κορέα	12,05
Νήσοι Κέιμαν	9,77
Χονγκ Κονγκ	9,73
Κίνα	9,50
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	9,03
Αυστραλία	8,09
Ινδονησία	7,49
Ταϊβάν	7,29
Σιγκαπούρη	5,82
Ινδία	4,17
Ταϊλάνδη	3,42
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	2,42
Ηνωμένο Βασίλειο	2,08
Λουξεμβούργο	1,92
Φιλιππίνες	1,59
Μαυρίκιος	1,18
Βερμούδες	1,05
Μαλαισία	0,69
Νήσος του Μαν	0,36
Μογγολία	0,26
Ολλανδία	0,22
Υπερεθνικά	0,16
Καναδάς	0,14
Τζέρσεϋ	0,13
Τουρκία	0,10
Σύνολο Επενδύσεων	98,66
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,34
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρών Ενεργητικών
AUD	48.866	USD	31.856	05/07/2023	Citibank	653	-
AUD	1.711.440	USD	1.129.794	05/07/2023	Goldman Sachs	8.774	-
AUD	165.474.857	USD	107.394.550	05/07/2023	Merrill Lynch	2.690.695	0,16
AUD	828.817	USD	549.205	05/07/2023	RBC	2.180	-
AUD	159.080.577	USD	105.372.859	03/08/2023	Citibank	558.103	0,03
AUD	2.400	USD	1.591	03/08/2023	Morgan Stanley	7	-
AUD	22.252	USD	14.718	03/08/2023	RBC	99	-
CAD	136.962	USD	102.625	05/07/2023	BNP Paribas	888	-
CAD	71.795.552	USD	52.653.809	05/07/2023	HSBC	1.608.071	0,10
CAD	841.461	USD	630.363	05/07/2023	Morgan Stanley	5.600	-
CAD	515.867	USD	387.337	05/07/2023	RBC	2.546	-
CAD	69.114.659	USD	52.141.465	03/08/2023	BNP Paribas	119.107	0,01
CNH	345.381.619	USD	47.530.147	03/08/2023	Goldman Sachs	98.185	0,01
EUR	353.250	USD	379.579	05/07/2023	BNP Paribas	6.189	-
EUR	261.777	USD	282.334	05/07/2023	Citibank	3.540	-
EUR	19.466.086	USD	20.815.034	05/07/2023	HSBC	442.936	0,03
EUR	122.892	USD	132.117	05/07/2023	Merrill Lynch	2.087	-
EUR	200.996	USD	216.298	05/07/2023	Morgan Stanley	3.200	-
EUR	4.006	USD	4.290	05/07/2023	State Street	85	-
EUR	19.813.885	USD	21.530.045	03/08/2023	HSBC	141.709	0,01
GBP	741.268	USD	926.348	05/07/2023	HSBC	15.326	-
GBP	99.010	USD	122.962	05/07/2023	Merrill Lynch	2.816	-
GBP	40.463.839	USD	50.059.873	05/07/2023	Morgan Stanley	1.343.660	0,08
GBP	115.233	USD	145.336	05/07/2023	Standard Chartered	1.051	-
GBP	40.217.658	USD	50.756.630	03/08/2023	HSBC	346.017	0,02
NZD	55.567.375	USD	33.365.191	05/07/2023	BNP Paribas	636.271	0,04
NZD	718.346	USD	434.701	05/07/2023	Merrill Lynch	4.852	-
NZD	995.968	USD	599.562	05/07/2023	Morgan Stanley	9.866	-
NZD	9.872	USD	6.036	05/07/2023	Standard Chartered	5	-
NZD	58.048.256	USD	35.293.920	03/08/2023	Barclays	220.584	0,01
NZD	296.873	USD	180.489	03/08/2023	Citibank	1.141	-
SGD	188.760.637	USD	139.496.685	05/07/2023	HSBC	5.775	-
SGD	186.441.614	USD	137.579.549	03/08/2023	Goldman Sachs	363.803	0,02
USD	1.961.176	AUD	2.880.186	05/07/2023	BNP Paribas	45.079	-
USD	389.078	AUD	577.606	05/07/2023	Citibank	4.815	-
USD	809.001	AUD	1.191.526	05/07/2023	HSBC	16.316	-
USD	862.787	AUD	1.259.561	05/07/2023	Morgan Stanley	24.840	-
USD	2.456.364	AUD	3.640.158	05/07/2023	Standard Chartered	34.681	-
USD	560.967	AUD	839.703	03/08/2023	Citibank	1.814	-
USD	508.950	AUD	760.934	03/08/2023	State Street	2.248	-
USD	394.452	CAD	518.731	05/07/2023	State Street	2.404	-
USD	276.416	CAD	363.807	03/08/2023	HSBC	1.326	-
USD	43.656	CAD	57.604	03/08/2023	RBC	99	-
USD	644.387	CNH	4.564.233	05/07/2023	BNP Paribas	16.517	-
USD	314.715	CNH	2.233.718	05/07/2023	Merrill Lynch	7.438	-
USD	406.130	CNH	2.915.638	05/07/2023	Morgan Stanley	5.046	-
USD	37.417	CNH	267.783	05/07/2023	RBC	580	-
USD	29.451	CNH	211.461	05/07/2023	State Street	362	-
USD	423.284	CNH	3.057.363	03/08/2023	Goldman Sachs	1.672	-
USD	195.449	EUR	177.815	05/07/2023	HSBC	1.266	-
USD	390.223	GBP	305.595	05/07/2023	BNP Paribas	2.008	-
USD	32.219	GBP	25.170	05/07/2023	Morgan Stanley	244	-
USD	270.871	GBP	212.618	03/08/2023	HSBC	707	-
USD	231.318	NZD	372.248	05/07/2023	Citibank	3.541	-
USD	266.928	NZD	429.971	05/07/2023	HSBC	3.831	-
USD	20.305	NZD	32.983	05/07/2023	Merrill Lynch	123	-
USD	372.789	NZD	607.467	03/08/2023	BNP Paribas	1.135	-
USD	190.447	NZD	309.090	03/08/2023	Goldman Sachs	1.343	-
USD	20.210	NZD	32.789	03/08/2023	HSBC	149	-
USD	336.726	NZD	546.260	03/08/2023	State Street	2.519	-
USD	968.952	SGD	1.303.089	05/07/2023	BNP Paribas	5.912	-
USD	525.083	SGD	705.421	05/07/2023	Citibank	3.746	-
USD	2.164.812	SGD	2.913.230	05/07/2023	Goldman Sachs	11.806	-
USD	254.227	SGD	341.764	05/07/2023	HSBC	1.649	-
USD	1.031.398	SGD	1.388.234	05/07/2023	Merrill Lynch	5.430	-
USD	696.461	SGD	941.597	05/07/2023	Morgan Stanley	580	-
USD	1.055.899	SGD	1.418.882	05/07/2023	State Street	7.283	-
USD	7.771	SGD	10.471	03/08/2023	Barclays	23	-
USD	1.059.019	SGD	1.430.651	03/08/2023	State Street	517	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						8.864.870	0,52
AUD	3.186.238	USD	2.169.288	05/07/2023	Merrill Lynch	(49.583)	-
AUD	432.943	USD	294.352	05/07/2023	Morgan Stanley	(6.328)	-
AUD	505.693	USD	337.149	05/07/2023	Standard Chartered	(728)	-
AUD	34.619	USD	23.440	05/07/2023	State Street	(410)	-
AUD	1.412.017	USD	943.924	03/08/2023	Morgan Stanley	(3.668)	-
CAD	420.078	USD	317.689	05/07/2023	HSBC	(201)	-
CAD	33.554	USD	25.440	05/07/2023	Morgan Stanley	(81)	-
CAD	6.287	USD	4.765	05/07/2023	RBC	(14)	-
CNH	618.133	USD	85.183	03/07/2023	Goldman Sachs	(157)	-
CNH	8.043.603	USD	1.129.179	05/07/2023	BNP Paribas	(22.677)	-
CNH	1.091.117	USD	153.101	05/07/2023	Citibank	(3.003)	-

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund
Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)
Κατά την 30ή Ιουνίου 2023
Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CNH	889.697	USD	125.827	05/07/2023	Goldman Sachs	(3.437)	–
CNH	339.071.526	USD	47.721.043	05/07/2023	HSBC	(1.077.321)	(0,07)
CNH	1.732.615	USD	244.296	05/07/2023	Merrill Lynch	(5.951)	–
CNH	2.124.294	USD	300.574	05/07/2023	Morgan Stanley	(8.350)	–
CNH	2.621.602	USD	367.215	05/07/2023	RBC	(6.579)	–
CNH	151.591	USD	21.062	03/08/2023	Goldman Sachs	(158)	–
EUR	2.488	USD	2.727	05/07/2023	Citibank	(10)	–
EUR	1.150	USD	1.258	05/07/2023	Merrill Lynch	(2)	–
EUR	121.868	USD	133.525	05/07/2023	RBC	(439)	–
GBP	6.706	USD	8.541	05/07/2023	HSBC	(21)	–
GBP	119.239	USD	152.779	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.304)	–
GBP	243.400	USD	311.415	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.210)	–
GBP	14.795	USD	18.851	05/07/2023	RBC	(57)	–
GBP	47.723	USD	60.675	03/08/2023	State Street	(36)	–
NZD	200.354	USD	124.601	05/07/2023	Merrill Lynch	(2.005)	–
NZD	2.151.959	USD	1.331.155	05/07/2023	Morgan Stanley	(14.379)	–
NZD	362.697	USD	223.691	05/07/2023	State Street	(1.758)	–
NZD	4.467	USD	2.753	03/08/2023	State Street	(19)	–
SGD	1.164.832	USD	862.897	05/07/2023	Barclays	(2.035)	–
SGD	1.162.565	USD	870.241	05/07/2023	BNP Paribas	(11.054)	–
SGD	2.660.094	USD	1.984.323	05/07/2023	Goldman Sachs	(18.396)	–
SGD	4.824	USD	3.592	05/07/2023	HSBC	(26)	–
SGD	268.647	USD	201.040	05/07/2023	Merrill Lynch	(2.498)	–
SGD	1.984.515	USD	1.468.800	05/07/2023	RBC	(2.156)	–
USD	14.705	AUD	22.252	03/07/2023	RBC	(98)	–
USD	681.748	AUD	1.045.959	05/07/2023	HSBC	(14.096)	–
USD	1.118.549	AUD	1.703.686	05/07/2023	Morgan Stanley	(14.860)	–
USD	68.519	AUD	105.837	05/07/2023	RBC	(1.890)	–
USD	142.504	AUD	218.829	05/07/2023	Standard Chartered	(3.077)	–
USD	339.172	AUD	519.548	05/07/2023	State Street	(6.467)	–
USD	45.127	AUD	68.000	03/08/2023	Morgan Stanley	(154)	–
USD	1.904	AUD	2.865	03/08/2023	Standard Chartered	(4)	–
USD	1.328.347	CAD	1.805.725	05/07/2023	Goldman Sachs	(36.390)	(0,01)
USD	199.940	CAD	271.382	05/07/2023	HSBC	(5.167)	–
USD	152.787	CAD	204.382	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.682)	–
USD	717.709	CAD	956.175	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.953)	–
USD	654.511	CAD	878.705	05/07/2023	RBC	(9.600)	–
USD	58.584	CAD	77.540	03/08/2023	Morgan Stanley	(47)	–
USD	45.635	CAD	60.408	03/08/2023	State Street	(42)	–
USD	120.508	EUR	112.551	05/07/2023	Barclays	(2.404)	–
USD	104.259	EUR	96.993	05/07/2023	BNP Paribas	(1.662)	–
USD	159.091	EUR	147.860	05/07/2023	Citibank	(2.379)	–
USD	44.467	EUR	41.322	05/07/2023	RBC	(659)	–
USD	69.560	EUR	64.776	05/07/2023	Standard Chartered	(1.179)	–
USD	85.289	EUR	79.310	05/07/2023	State Street	(1.321)	–
USD	115.256	EUR	105.619	03/08/2023	Merrill Lynch	(267)	–
USD	478.467	GBP	385.690	05/07/2023	Citibank	(11.497)	–
USD	80.316	GBP	64.976	05/07/2023	HSBC	(2.227)	–
USD	139.642	GBP	111.125	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.526)	–
USD	685.055	GBP	551.041	05/07/2023	Morgan Stanley	(14.964)	–
USD	32.004	GBP	25.782	05/07/2023	RBC	(748)	–
USD	142.952	GBP	114.465	05/07/2023	Standard Chartered	(2.459)	–
USD	2.461	GBP	1.989	05/07/2023	State Street	(66)	–
USD	60.334	GBP	47.822	03/08/2023	RBC	(432)	–
USD	180.511	NZD	296.873	03/07/2023	Citibank	(1.145)	–
USD	263.707	NZD	433.920	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.807)	–
USD	418.421	NZD	689.192	05/07/2023	Morgan Stanley	(3.293)	–
USD	1.738	NZD	2.852	03/08/2023	BNP Paribas	(7)	–
USD	407.908	SGD	552.280	05/07/2023	State Street	(252)	–
USD	73.729	SGD	99.665	03/08/2023	Goldman Sachs	(10)	–
USD	1.295.384	SGD	1.751.159	03/08/2023	Merrill Lynch	(253)	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.396.135)	(0,08)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						7.468.735	0,44

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	200.000	193.411	0,06
<i>Ομόλογα</i>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	200.000	199.173	0,07
<i>Αγκόλα</i>								3.024.392	1,02
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	400.000	355.620	0,12	<i>Κίνα</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	250.000	212.273	0,07	China Development Bank 3,53% 18/10/2051	CNH	4.300.000	639.451	0,22
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	289.000	243.524	0,08	China Government Bond 3,01% 13/05/2028	CNH	3.000.000	423.122	0,14
			811.417	0,27	China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	3.800.000	529.771	0,18
<i>Αργεντινή</i>								1.592.344	0,54
Argentina Government Bond 0,5% 09/07/2030	USD	169.211	56.095	0,02	<i>Κολομβία</i>				
Argentina Government Bond 1,5% 09/07/2035	USD	1.324.516	393.496	0,13	Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	300.000	271.944	0,09
Argentina Government Bond 3,875% 09/01/2038	USD	280.306	98.503	0,03	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	200.000	156.014	0,05
Argentina Government Bond, FRN 3,5% 09/07/2041	USD	500.000	160.072	0,06	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	290.000	294.430	0,10
			708.166	0,24	Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	200.000	195.099	0,07
<i>Αζερμπαϊτζάν</i>					Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	350.000	242.035	0,08
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	200.000	171.509	0,06	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	344.000	205.553	0,07
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	420.000	434.095	0,14	Colombia Titulos De Tesoreria 5,75% 03/11/2027	COP	600.000.000	123.188	0,04
			605.604	0,20	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	5.871.500.000	1.203.732	0,41
<i>Μπαχρέιν</i>					Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	8.832.000.000	1.873.239	0,63
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,375% 14/05/2030	USD	200.000	204.894	0,07	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	3.248.000.000	651.330	0,22
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	200.000	178.839	0,06	Colombia Titulos De Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	2.077.300.000	354.659	0,12
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	600.000	523.626	0,18	Colombia Titulos De Tesoreria 9,25% 28/05/2042	COP	850.000.000	180.331	0,06
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	200.000	211.116	0,07	Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	350.000	334.127	0,11
			1.118.475	0,38	Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	100.000	91.158	0,03
								6.176.839	2,08
<i>Βραζιλία</i>					<i>Κόστα Ρίκα</i>				
Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027	BRL	10.460	2.254.976	0,76	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	200.000	198.579	0,07
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	8.971	1.902.585	0,64	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	440.000	441.320	0,15
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	200.000	189.006	0,06	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	200.000	197.864	0,07
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	500.000	443.786	0,15	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	200.000	197.500	0,06
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	500.000	431.096	0,15				1.035.263	0,35
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	65.000	74.663	0,03	<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>				
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	300.000	220.887	0,07	Czech Republic Government Bond 0,25% 10/02/2027	CZK	6.300.000	246.885	0,08
			5.516.999	1,86	Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	CZK	42.420.000	2.025.647	0,68
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	12.590.000	469.393	0,16
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	250.000	225.283	0,07	Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	13.200.000	642.165	0,22
Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625% 25/05/2033	USD	230.000	229.595	0,08	Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	16.000.000	684.026	0,23
			454.878	0,15	Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	16.800.000	582.848	0,20
<i>Χιλή</i>					Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	10.300.000	311.164	0,10
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	170.000.000	206.398	0,07	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	6.340.000	299.979	0,10
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	350.000.000	441.178	0,15				5.262.107	1,77
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5% 01/10/2028	CLP	110.000.000	135.308	0,05	<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	1.085.000.000	1.313.043	0,44	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	9.000.000	165.986	0,06
Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042	USD	200.000	176.843	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	150.000	146.002	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	200.000	175.684	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	150.000	131.154	0,04
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	200.000	183.354	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	440.000	438.982	0,15

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	900.000	764.094	0,26	Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	400.000	309.700	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	100.000	90.397	0,03	Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	200.000	124.520	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	550.000	423.897	0,14	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	200.000	206.476	0,07
			2.160.512	0,73				3.834.356	1,29
<i>Ισημερινός</i>					<i>Ινδονησία</i>				
Ecuador Government Bond, Reg. S 5,5% 31/07/2030	USD	741.750	359.435	0,12	Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	200.000	182.943	0,06
Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5% 31/07/2035	USD	440.000	152.728	0,05	Indonesia Government Bond 5,125% 15/04/2027	IDR	20.351.000.000	1.334.394	0,45
			512.163	0,17	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	4.377.000.000	302.515	0,10
<i>Αίγυπτος</i>					Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2029	IDR	23.660.000.000	1.741.702	0,59
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	200.000	146.060	0,05	Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	6.120.000.000	504.954	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027	USD	200.000	133.488	0,04	Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	31.164.000.000	2.089.037	0,70
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	200.000	110.520	0,04	Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032	IDR	1.474.000.000	111.304	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	220.000	125.190	0,04	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	7.282.000.000	511.406	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	400.000	208.502	0,07	Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034	IDR	12.055.000.000	926.348	0,31
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	377.000	350.271	0,12	Indonesia Government Bond 7,125% 15/06/2042	IDR	3.022.000.000	211.105	0,07
			1.074.031	0,36	Indonesia Government Bond 7,375% 15/05/2048	IDR	2.508.000.000	177.956	0,06
<i>Ελ Σαλβαδόρ</i>					Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	200.000	228.013	0,08
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	90.000	62.565	0,02	Indonesia Treasury 6,375% 15/08/2028	IDR	12.780.000.000	870.097	0,29
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	54.000	36.037	0,01	Indonesia Treasury 7,125% 15/06/2038	IDR	6.660.000.000	482.287	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	400.000	223.730	0,08	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	200.000	209.035	0,07
			322.332	0,11	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	200.000	190.685	0,07
<i>Γκαμπόν</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	200.000	163.458	0,06
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	200.000	188.460	0,06	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	200.000	150.726	0,05
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	200.000	159.512	0,06	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	220.000	157.460	0,05
			347.972	0,12				11.017.223	3,71
<i>Γκάνα</i>					<i>Ιράκ</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	200.000	87.433	0,03	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	343.750	316.381	0,11
Ghana Government Bond, Reg. S 8,625% 07/04/2034	USD	200.000	86.018	0,03				316.381	0,11
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	300.000	124.242	0,04	<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	400.000	165.840	0,06	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	200.000	193.503	0,06
			463.533	0,16	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	200.000	175.717	0,06
<i>Γουατεμάλα</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	170.000	141.501	0,05
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	200.000	190.542	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	100.000	77.779	0,03
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032	USD	200.000	190.460	0,06				588.500	0,20
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	200.000	201.540	0,07	<i>Τζαμάικα</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	200.000	160.371	0,05	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	200.000	231.160	0,08
			742.913	0,25				231.160	0,08
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Ιορδανία</i>				
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	200.000	196.945	0,07	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	200.000	183.640	0,06
			196.945	0,07	Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	200.000	172.920	0,06
<i>Ουγγαρία</i>					Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	200.000	192.460	0,07
Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	207.400.000	565.450	0,19				549.020	0,19
Hungary Government Bond 9,5% 21/10/2026	HUF	294.000.000	879.231	0,30					
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	156.700.000	439.237	0,15					
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	111.000.000	276.395	0,09					
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	513.230.000	1.033.347	0,35					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Καζακστάν</i>					<i>Μαρόκο</i>				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	200.000	190.061	0,06	Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	200.000	202.000	0,07
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	500.000	388.109	0,13	Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	200.000	158.512	0,05
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	400.000	326.230	0,11	Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	300.000	309.750	0,10
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	200.000	171.139	0,06	Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	200.000	134.915	0,05
			1.075.539	0,36				805.177	0,27
<i>Κέννα</i>					<i>Ναμίμπια</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	250.000	211.716	0,07	Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	200.000	190.401	0,06
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	400.000	302.979	0,10				190.401	0,06
			514.695	0,17					
<i>Λίβανος</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	90.000	6.106	0,00	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	200.000	196.997	0,07
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	288.000	19.532	0,01	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	168.118	151.191	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030§	USD	99.000	6.682	0,00				348.188	0,12
			32.320	0,01					
<i>Λουξεμβούργο</i>					<i>Νιγηρία</i>				
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	200.000	206.970	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	400.000	349.585	0,12
			206.970	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	200.000	167.019	0,05
					Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	200.000	180.406	0,06
					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	200.000	168.128	0,06
					Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	200.000	179.500	0,06
					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	200.000	157.887	0,05
			161.694	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	200.000	142.703	0,05
								1.345.228	0,45
<i>Μεξικό</i>					<i>Ομάν</i>				
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,875% 15/01/2024	USD	200.000	198.147	0,07	Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	400.000	393.184	0,13
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	200.000	157.603	0,05	Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	200.000	198.106	0,07
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875% 26/07/2033	USD	200.000	154.925	0,05	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	200.000	203.390	0,07
Mexican Bonos 550% 04/03/2027	MXN	99.100	517.570	0,17	Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	200.000	220.174	0,07
Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	435.000	2.410.973	0,81	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	300.000	288.758	0,10
Mexican Bonos 750% 26/05/2033	MXN	487.300	2.645.208	0,89				1.303.612	0,44
Mexican Bonos 838,356% 18/11/2038	MXN	79.800	455.650	0,15					
Mexican Bonos 762,225% 13/11/2042	MXN	160.000	841.114	0,28					
Mexican Bonos 800% 31/07/2053	MXN	113.100	601.120	0,20					
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	416.000	2.414.519	0,81					
Mexican Udibonos 2135,889% 27/11/2031	MXN	13.000	526.583	0,18					
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	200.000	170.541	0,06	<i>Πακιστάν</i>				
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	200.000	165.897	0,06	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	200.000	97.750	0,03
Mexico Government Bond 3,5% 12/02/2034	USD	200.000	167.190	0,06	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	400.000	191.300	0,07
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	200.000	209.366	0,07	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	200.000	92.708	0,03
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	172.455	0,06				381.758	0,13
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	232.000	234.751	0,08					
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	170.000	163.434	0,06	<i>Παναμάς</i>				
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	200.000	166.290	0,06	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	200.000	162.253	0,06
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	545.000	398.370	0,13	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	300.000	361.226	0,12
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	400.000	241.630	0,08	Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	152.918	0,05
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	619.000	418.877	0,14	Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	100.000	106.948	0,04
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	465.000	288.293	0,10	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	400.000	298.508	0,10
			13.720.506	4,62				1.081.853	0,37
<i>Μογγολία</i>									
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	200.000	155.460	0,05					
			155.460	0,05					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Παραγουάη</i>					<i>Σενεγάλη</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	200.000	192.259	0,06	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	200.000	167.776	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	300.000	261.102	0,09	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	200.000	143.028	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	424.000	402.037	0,14				310.804	0,11
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	500.000	427.827	0,14	<i>Σερβία</i>				
			1.283.225	0,43	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	790	736.808	0,25
<i>Περου</i>					Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 0% 01/01/2025	BRL	24.580	5.285.316	1,78
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	200.000	174.460	0,06				6.022.124	2,03
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	210.000	203.078	0,07	<i>Νότια Αφρική</i>				
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	1.500.000	394.223	0,13	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	200.000	196.952	0,07
Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	5.420.000	1.316.665	0,44	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	200.000	190.357	0,06
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	150.000	189.574	0,06	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	400.000	354.029	0,12
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	188.000	155.711	0,05	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	600.000	528.521	0,18
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	1.450.000	406.157	0,14	South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	22.800.000	1.016.298	0,34
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	200.000	161.059	0,06	South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	106.196.000	4.615.282	1,55
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	600.000	449.990	0,15	South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	8.863.753	359.724	0,12
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	270.000	175.515	0,06	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	17.060.000	696.478	0,23
			3.626.432	1,22	South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	100.000	81.250	0,03
<i>Φιλιππίνες</i>					South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	35.844.209	1.382.029	0,47
Philippines Government Bond 5,75% 12/04/2025	PHP	741.686	13.309	0,00	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	450.000	319.185	0,11
			13.309	0,00	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	240.000	233.700	0,08
<i>Πολωνία</i>								9.973.805	3,36
Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	22.920.000	6.084.110	2,05	<i>Νότια Κορέα</i>				
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	313.000	307.681	0,10	Korea Treasury 4,25% 10/12/2032	KRW	271.000.000	214.612	0,07
			6.391.791	2,15				214.612	0,07
<i>Κατάρ</i>					<i>Υπερεθνικά</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	200.000	192.479	0,07	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	200.000	162.727	0,06
			192.479	0,07				162.727	0,06
<i>Ρουμανία</i>					<i>Ταϊλάνδη</i>				
Romania Government Bond 8,75% 30/10/2028	RON	1.670.000	399.975	0,14	Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	23.800.000	590.091	0,20
Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	7.600.000	1.777.252	0,60				590.091	0,20
Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	2.800.000	635.581	0,22	<i>Τρινιδάδ και Τομπάγκο</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	160.000	153.171	0,05	Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	192.897	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	400.000	332.583	0,11				192.897	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	150.000	159.048	0,05	<i>Τουρκία</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	41.000	27.290	0,01	Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024	USD	320.000	309.056	0,10
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	220.000	185.661	0,06	Turkey Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	400.000	358.399	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	76.000	54.412	0,02	Turkey Government Bond 4,875% 09/10/2026	USD	300.000	268.417	0,09
			3.724.973	1,26	Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	474.000	483.788	0,16
<i>Σαουδική Αραβία</i>					Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	200.000	164.539	0,05
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	200.000	195.019	0,07	Turkey Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	500.000	496.720	0,17
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	200.000	178.415	0,06	Turkey Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	254.000	255.217	0,09
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	200.000	194.119	0,06	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	200.000	199.427	0,07
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	300.000	276.819	0,09				2.535.563	0,85
Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	200.000	141.030	0,05					
			985.402	0,33					

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					<i>Κίνα</i>				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	200.000	186.042	0,06	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3.674.000	2.379.397	0,80
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	200.000	168.370	0,06	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	556.000	2.527.676	0,85
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	200.000	216.972	0,07	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	2.990.000	1.749.453	0,59
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	500.000	411.370	0,14	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	139.442	687.529	0,23
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	200.000	128.603	0,04	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	419.200	1.729.225	0,58
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033	USD	250.000	241.030	0,08	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	889.800	2.796.149	0,94
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	240.000	191.553	0,07	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	251.899	2.041.366	0,69
UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	200.000	198.542	0,07	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	403.000	2.562.383	0,87
					Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	126.900	873.294	0,30
			1.742.482	0,59				17.346.472	5,85
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
China Government Bond 1,99% 09/04/2025	CNH	6.000.000	822.410	0,28	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	370.000	805.985	0,27
			822.410	0,28	Guangdong Investment Ltd.	HKD	588.000	507.618	0,17
<i>Ουρουγουάη</i>					<i>Ινδία</i>				
Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	7.066.368	173.820	0,06	HCL Technologies Ltd.	INR	125.278	1.808.742	0,61
Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	120.000	148.027	0,05	Infosys Ltd., ADR	USD	206.281	3.346.909	1,13
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	100.000	99.480	0,04	Petronet LNG Ltd.	INR	515.623	1.401.152	0,47
Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	160.000	155.226	0,05	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	11.848	476.209	0,16
Uruguay Government Bond, Reg. S 8,5% 15/03/2028	UYU	1.521.000	38.840	0,01				7.033.012	2,37
			615.393	0,21	<i>Ινδονησία</i>				
<i>Ουζμπεκιστάν</i>					Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT				
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	400.000	330.520	0,11	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11.108.499	4.028.845	1,36
			330.520	0,11		IDR	8.107.000	2.165.652	0,73
<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					<i>Μεξικό</i>				
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	200.000	190.291	0,06	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	116.717	244.504	0,08
			190.291	0,06	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	145.954	2.583.839	0,87
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'				
			109.908.256	37,04	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	392.319	884.342	0,30
<i>Μετοχές</i>					Wal-Mart de Mexico SAB de CV				
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	339.000	1.160.463	0,39		MXN	660.863	2.621.353	0,88
			1.160.463	0,39	<i>Πολωνία</i>				
<i>Βραζιλία</i>					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	589.665	1.803.730	0,61		PLN	211.626	2.050.752	0,69
Banco do Brasil SA	BRL	112.762	1.177.365	0,40				2.050.752	0,69
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	32.609	208.595	0,07	<i>Νότια Αφρική</i>				
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	320.868	1.899.108	0,64	AVI Ltd.	ZAR	81.753	294.452	0,10
TIM SA	BRL	339.479	1.027.166	0,34	Bid Corp. Ltd.	ZAR	73.705	1.612.132	0,54
			6.115.964	2,06	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	93.025	1.294.192	0,44
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					FirstRand Ltd.				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	90.342	591.025	0,20	Mr Price Group Ltd.	ZAR	295.194	1.071.588	0,36
China Resources Land Ltd.	HKD	364.000	1.543.328	0,52	Sanlam Ltd.	ZAR	50.812	388.578	0,13
JD.com, Inc. 'A'	HKD	100.550	1.699.518	0,57	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	591.041	1.827.503	0,62
NetEase, Inc.	HKD	244.200	4.753.895	1,60	Vodacom Group Ltd.	ZAR	111.356	1.049.073	0,35
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	123.500	1.179.643	0,40		ZAR	240.285	1.499.315	0,51
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	1.184.000	1.838.798	0,62	<i>Νότια Κορέα</i>				
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.170.000	1.014.535	0,34	KB Financial Group, Inc.	KRW	56.644	2.053.783	0,69
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	373.357	197.488	0,07	Kia Corp.	KRW	30.566	2.051.807	0,69
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	708.000	1.103.165	0,37	NCSOFT Corp.	KRW	2.862	640.211	0,22
			13.921.395	4,69	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	169.203	9.277.818	3,13
<i>Χιλή</i>					Shinhan Financial Group Co. Ltd.				
Banco Santander Chile, ADR	USD	90.691	1.676.877	0,56	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	44.817	1.838.251	0,62
			1.676.877	0,56				17.447.718	5,88
<i>Ταϊβάν</i>					Accton Technology Corp.				
						TWD	47.000	527.429	0,18
<i>Ταϊβάν</i>					Advantech Co. Ltd.				
						TWD	114.893	1.509.736	0,51
<i>Ταϊβάν</i>					ASE Technology Holding Co. Ltd.				
						TWD	582.000	2.069.595	0,70
<i>Ταϊβάν</i>					Delta Electronics, Inc.				
						TWD	29.292	324.244	0,11
<i>Ταϊβάν</i>					Eclat Textile Co. Ltd.				
						TWD	103.000	1.652.756	0,56
<i>Ταϊβάν</i>					Novatek Microelectronics Corp.				
						TWD	153.000	2.093.989	0,71
<i>Ταϊβάν</i>					President Chain Store Corp.				
						TWD	201.000	1.824.809	0,61
<i>Ταϊβάν</i>					Realtek Semiconductor Corp.				
						TWD	166.000	2.064.040	0,69
<i>Ταϊβάν</i>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.				
						TWD	531.000	9.812.021	3,31
<i>Ταϊβάν</i>					Vanguard International Semiconductor Corp.				
						TWD	779.000	2.199.844	0,74
<i>Ταϊβάν</i>					Wiwynn Corp.				
						TWD	34.000	1.550.193	0,52
								25.628.656	8,64

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ταϊλάνδη</i>					Malaysia Government Bond 2,632%				
SCB X PCL	THB	704.700	2.121.752	0,71	15/04/2031	MYR	1.100.000	216.119	0,07
Siam Cement PCL (The)	THB	64.700	586.689	0,20	Malaysia Government Bond 4,232%				
					30/06/2031	MYR	1.100.000	241.483	0,08
			2.708.441	0,91	Malaysia Government Bond 3,582%				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					15/07/2032	MYR	5.100.000	1.070.073	0,36
Southern Copper Corp.	USD	22.282	1.578.011	0,53	Malaysia Government Bond 3,844%				
					15/04/2033	MYR	2.000.000	425.989	0,14
			1.578.011	0,53	Malaysia Government Bond 4,642%				
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			124.749.692	42,04	07/11/2033	MYR	1.800.000	409.829	0,14
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			234.657.948	79,08	Malaysia Government Bond 3,828%				
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					05/07/2034	MYR	200.000	42.117	0,01
<i>Ομόλογα</i>					Malaysia Government Bond 4,696%				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					15/10/2042	MYR	4.200.000	969.538	0,33
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	400.745	280.433	0,09	Malaysia Government Bond 4,065%				
			280.433	0,09	15/06/2050	MYR	2.678.000	559.370	0,19
<i>Χιλή</i>					Malaysia Government Bond 5,357%				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	199.014	146.217	0,05	15/05/2052	MYR	600.000	151.005	0,05
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	200.000	180.930	0,06			7.580.564	2,55	
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	200.000	157.170	0,05	<i>Μεξικό</i>				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	450.000	375.826	0,13	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	173.699	0,06
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	200.000	166.281	0,06	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	200.000	133.493	0,04
			1.026.424	0,35	Petroleos Mexicanos 4,625%				
<i>Κίνα</i>					21/09/2023	USD	150.000	148.712	0,05
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	5.000.000	688.289	0,23	Petroleos Mexicanos 4,5%				
			688.289	0,23	23/01/2026	USD	250.000	223.914	0,08
<i>Κολομβία</i>					Petroleos Mexicanos 6,875%				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	200.000	157.648	0,05	04/08/2026	USD	380.000	354.270	0,12
			157.648	0,05	Petroleos Mexicanos 5,35%				
<i>Ινδονησία</i>					12/02/2028	USD	230.000	188.783	0,06
Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028	USD	200.000	204.877	0,07	Petroleos Mexicanos 6,7%				
Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	200.000	195.831	0,07	16/02/2032	USD	250.000	189.921	0,06
			400.708	0,14	Petroleos Mexicanos, Reg. S 10%				
<i>Λίβανος</i>					07/02/2033	USD	155.000	141.933	0,05
Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2023	USD	17.000	1.137	0,00	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	321.000	290.798	0,10
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2023	USD	311.000	20.963	0,01			1.845.523	0,62	
			22.100	0,01	<i>Ολλανδία</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>					Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	188.000	169.227	0,06
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	176.852	155.060	0,05			169.227	0,06	
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	182.793	156.560	0,05	<i>Παναμάς</i>				
			311.620	0,10	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	200.000	154.392	0,05
<i>Μαλαισία</i>							154.392	0,05	
Malaysia Government Bond 3,478% 14/06/2024	MYR	5.400.000	1.158.929	0,39	<i>Περου</i>				
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	2.490.000	537.297	0,18	Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	691.000	193.184	0,06
Malaysia Government Bond 4,059% 30/09/2024	MYR	1.200.000	258.834	0,09	Peru Government Bond, Reg. S 5,94% 12/02/2029	PEN	1.990.000	537.877	0,18
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	4.690.000	1.014.248	0,34	Peru Government Bond, Reg. S 7,3% 12/08/2033	PEN	3.200.000	908.858	0,31
Malaysia Government Bond 3,892% 15/03/2027	MYR	500.000	108.026	0,04			1.639.919	0,55	
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	1.930.000	417.707	0,14	<i>Νότια Αφρική</i>				
					Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	200.000	199.398	0,07
							199.398	0,07	
					<i>Ταϊλάνδη</i>				
					Thailand Government Bond 0,75% 17/09/2024	THB	36.930.000	1.024.816	0,35
					Thailand Government Bond 0,95% 17/06/2025	THB	6.790.000	187.078	0,06
					Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	11.039.000	323.796	0,11
					Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	35.400.000	995.564	0,34
					Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	THB	21.200.000	569.508	0,19
					Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027	THB	22.070.000	658.441	0,22
					Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	17.000.000	491.791	0,17
					Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	32.200.000	986.253	0,33
					Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	59.000.000	1.608.425	0,54
					Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	16.000.000	481.645	0,16

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Thailand Government Bond 1,6% 17/06/2035	THB	14.290.000	357.897	0,12
Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	2.700.000	80.975	0,03
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	6.304.000	188.794	0,06
			7.954.983	2,68
<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029</i>	USD	147.000	136.326	0,05
			136.326	0,05
<i>Ζάμπια Zambia Government Bond 5,375% 18/09/2023</i>	USD	200.000	106.221	0,04
			106.221	0,04
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			22.673.775	7,64
<i>Μετοχές</i>				
<i>Κίνα</i>				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	206.200	666.255	0,23
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	518.150	1.316.053	0,44
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	954.441	3.718.669	1,25
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	396.899	816.460	0,28
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	114.900	2.585.268	0,87
			9.102.705	3,07
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			9.102.705	3,07
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			31.776.480	10,71
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ρωσία</i>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	755.289	8.608	0,01
Severstal PJSC, GDR*	USD	40.572	6.660	0,00
			15.268	0,01
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			15.268	0,01
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			15.268	0,01
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD†	USD	267.903	23.540.599	7,93
			23.540.599	7,93
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			23.540.599	7,93
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			23.540.599	7,93
Σύνολο Επενδύσεων			289.990.295	97,73
Μετρητά			3.568.466	1,20
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			3.172.238	1,07
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			296.730.999	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Κίνα	9,69
Ταϊβάν	8,64
Μεξικό	8,33
Λουξεμβούργο	8,10
Νότια Αφρική	6,48
Νότια Κορέα	5,95
Ινδονησία	5,94
Νήσοι Κέιμαν	4,93
Βραζιλία	3,92
Ταϊλάνδη	3,79
Πολωνία	2,84
Μαλαισία	2,55
Ινδία	2,37
Κολομβία	2,13
Σερβία	2,03
Χιλή	1,93
Περου	1,77
Τσεχική Δημοκρατία	1,77
Χονγκ Κονγκ	1,31
Ουγγαρία	1,29
Ρουμανία	1,26
Τουρκία	0,85
Δομινικανή Δημοκρατία	0,73
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,59
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	0,53
Νιγηρία	0,45
Ομάν	0,44
Παραγουάη	0,43
Παναμάς	0,42
Βερμούδες	0,39
Μπαχρέιν	0,38
Καζακστάν	0,36
Αίγυπτος	0,36
Κόστα Ρίκα	0,35
Σαουδική Αραβία	0,33
Ηνωμένο Βασίλειο	0,28
Αγκόλα	0,27
Μαρόκο	0,27
Γουατεμάλα	0,25
Αργεντινή	0,24
Ουρουγουάη	0,21
Αζερμπαϊτζάν	0,20
Ακτή Ελεφαντοστού	0,20
Ιορδανία	0,19
Ολλανδία	0,18
Κέννα	0,17
Ισημερινός	0,17
Γκάνα	0,16
Πακιστάν	0,13
Γκαμπόν	0,12
Ουζμπεκιστάν	0,11
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,11
Ελ Σαλβαδόρ	0,11
Ιράκ	0,11
Σενεγάλη	0,11
Τζαμάικα	0,08
Τρινιτάδ και Τομπάγκο	0,07
Κατάρ	0,07
Ναμίμπια	0,06
Υπερθνικά	0,06
Μαυρίκιος	0,05
Μογγολία	0,05
Ζάμπια	0,04
Λίβανος	0,02
Ρωσία	0,01
Φιλιππίνες	-
Σύνολο Επενδύσεων	97,73
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,27
Σύνολο	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

§Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	2.186.457	USD	1.419.409	05/07/2023	Merrill Lynch	35.172	0,01
AUD	2.179.987	USD	1.443.994	03/08/2023	Citibank	7.648	-
AUD	11.679	USD	7.759	03/08/2023	Morgan Stanley	17	-
EUR	83.627	USD	89.714	05/07/2023	Barclays	1.611	-
EUR	67.063	USD	72.471	05/07/2023	BNP Paribas	765	-
EUR	30.508	USD	33.004	05/07/2023	Citibank	313	-
EUR	86.932	USD	93.928	05/07/2023	Goldman Sachs	1.006	-
EUR	11.735.663	USD	12.548.344	05/07/2023	HSBC	267.605	0,09
EUR	82.925	USD	88.984	05/07/2023	Merrill Lynch	1.575	-
EUR	11.106	USD	11.948	05/07/2023	Morgan Stanley	181	-
EUR	17.554	USD	18.939	05/07/2023	RBC	231	-
EUR	5.901	USD	6.351	17/07/2023	RBC	97	-
EUR	11.371.641	USD	12.356.584	03/08/2023	HSBC	81.330	0,03
GBP	3.582	USD	4.444	05/07/2023	Barclays	107	-
GBP	8.048	USD	9.985	05/07/2023	Goldman Sachs	239	-
GBP	6.995	USD	8.768	05/07/2023	HSBC	119	-
GBP	4.090	USD	5.172	05/07/2023	Merrill Lynch	25	-
GBP	503.134	USD	622.375	05/07/2023	Morgan Stanley	16.785	0,01
GBP	867	USD	1.076	05/07/2023	RBC	26	-
GBP	515.121	USD	650.107	03/08/2023	HSBC	4.432	-
SGD	167.416	USD	123.723	05/07/2023	HSBC	5	-
SGD	172.620	USD	127.380	03/08/2023	Goldman Sachs	337	-
USD	6.452	AUD	9.464	05/07/2023	BNP Paribas	156	-
USD	6.058	AUD	8.949	05/07/2023	Goldman Sachs	105	-
USD	5.002	AUD	7.342	05/07/2023	Merrill Lynch	117	-
USD	4.039	AUD	5.964	05/07/2023	Morgan Stanley	72	-
USD	8.158	AUD	12.212	03/08/2023	Citibank	26	-
USD	53.365	EUR	48.829	05/07/2023	BNP Paribas	42	-
USD	554.879	EUR	507.343	05/07/2023	HSBC	835	-
USD	1.148	EUR	1.049	05/07/2023	Merrill Lynch	2	-
USD	42.828	EUR	39.115	05/07/2023	Morgan Stanley	112	-
USD	6.899	GBP	5.405	05/07/2023	HSBC	34	-
USD	3.679	GBP	2.889	03/08/2023	Morgan Stanley	8	-
USD	1.379	SGD	1.849	05/07/2023	Goldman Sachs	12	-
USD	1.034	SGD	1.396	05/07/2023	State Street	2	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						421.149	0,14
AUD	7.663	USD	5.275	05/07/2023	Barclays	(178)	-
AUD	6.070	USD	4.053	05/07/2023	Citibank	(15)	-
AUD	15.583	USD	10.575	05/07/2023	Goldman Sachs	(208)	-
AUD	26.714	USD	18.054	05/07/2023	HSBC	(282)	-
AUD	17.241	USD	11.637	05/07/2023	Merrill Lynch	(167)	-
EUR	42.876	USD	46.992	05/07/2023	HSBC	(169)	-
EUR	86.843	USD	95.057	05/07/2023	Morgan Stanley	(220)	-
EUR	1.712	USD	1.875	05/07/2023	Standard Chartered	(5)	-
EUR	61.332	USD	67.332	03/08/2023	Goldman Sachs	(249)	-
EUR	2.526	USD	2.770	03/08/2023	Morgan Stanley	(8)	-
GBP	1.944	USD	2.491	05/07/2023	Merrill Lynch	(22)	-
GBP	1.856	USD	2.375	05/07/2023	Morgan Stanley	(17)	-
GBP	2.762	USD	3.512	03/08/2023	Morgan Stanley	(2)	-
SGD	1.736	USD	1.296	05/07/2023	BNP Paribas	(13)	-
SGD	5.454	USD	4.047	05/07/2023	Goldman Sachs	(16)	-
SGD	1.259	USD	940	05/07/2023	State Street	(9)	-
USD	10.788	AUD	16.569	05/07/2023	BNP Paribas	(235)	-
USD	17.116	AUD	26.104	05/07/2023	HSBC	(251)	-
USD	3.499	AUD	5.349	05/07/2023	Merrill Lynch	(60)	-
USD	2.665	AUD	4.024	03/08/2023	HSBC	(15)	-
USD	4.470	AUD	6.746	03/08/2023	Morgan Stanley	(22)	-
USD	2.899	EUR	2.697	05/07/2023	BNP Paribas	(46)	-
USD	70.592	EUR	65.635	05/07/2023	Citibank	(1.085)	-
USD	161.274	EUR	150.081	05/07/2023	HSBC	(2.622)	-
USD	31.033	EUR	28.866	05/07/2023	Morgan Stanley	(490)	-
USD	26.342	EUR	24.522	05/07/2023	Standard Chartered	(437)	-
USD	7.584	EUR	7.032	05/07/2023	State Street	(95)	-
USD	551.621	EUR	515.019	17/07/2023	HSBC	(11.155)	-
USD	70.000	EUR	64.124	03/08/2023	Goldman Sachs	(136)	-
USD	3.233	EUR	2.965	03/08/2023	Merrill Lynch	(10)	-
USD	24.993	EUR	22.864	03/08/2023	Morgan Stanley	(15)	-
USD	40.745	EUR	37.506	03/08/2023	State Street	(278)	-
USD	6.305	GBP	5.086	05/07/2023	Merrill Lynch	(156)	-
USD	6.094	GBP	4.906	05/07/2023	Morgan Stanley	(139)	-
USD	2.012	GBP	1.593	03/08/2023	Barclays	(12)	-
USD	1.216	GBP	961	03/08/2023	RBC	(6)	-
USD	278	SGD	375	03/08/2023	Goldman Sachs	-	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(18.845)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						402.304	0,14

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>					Barclays Bank plc, Reg. S 0% 24/01/2025				
<i>Βέλγιο</i>					WH Smith plc, Reg. S 1,625% 07/05/2026				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025	EUR	2.900.000	2.886.080	0,75	EUR	2.400.000	2.547.893	0,66	
				2.886.080					
				0,75					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75% 05/02/2026	HKD	26.000.000	3.169.033	0,82	HKD	30.000.000	3.353.322	0,87	
<i>Γαλλία</i>					JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	68.000.000	8.574.315	2,23	USD	2.800.000	2.734.205	0,71	
				11.743.348	EUR	10.100.000	11.550.360	3,00	
				3,05	EUR	1.800.000	1.900.950	0,49	
<i>Γαλλία</i>					JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025				
BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	2.200.000	2.557.610	0,66	USD	1.445.000	3.633.581	0,95	
<i>Βιεννάμ</i>					MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028				
Edenred, Reg. S 0% 14/06/2028	EUR	5.690.000	3.841.034	1,00	USD	120.487	4.943.057	1,29	
				28.115.475					
				7,31					
Safran SA, Reg. S 0,875% 15/05/2027	EUR	8.012.400	12.002.255	3,12	<i>Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
<i>Ανλλιαν Κεφάλαιο</i>					ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025				
<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>					EUR	9.400.000	9.571.550	2,49	
				25.566.628					
				6,65					
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5% 26/08/2029	USD	2.400.000	2.521.429	0,66	USD	5.400.000	4.212.198	1,10	
				2.521.429					
				0,66					
<i>Ινδία</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1,5% 17/02/2025	USD	2.000.000	2.612.637	0,68					
				2.612.637					
				0,68					
<i>Ιαπωνία</i>					Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>					<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
<i>Βερμούδες</i>					Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026				
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	700.000.000	5.476.879	1,42	USD	7.000.000	6.558.782	1,71	
<i>Καναδάς</i>					Air Canada 4% 01/07/2025				
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	350.000.000	2.477.688	0,65					
				7.954.567					
				2,07					
<i>Λουξεμβούργο</i>					<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
<i>Καναδάς</i>					Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	8.600.000	9.201.608	2,39	USD	9.516.000	8.873.363	2,31	
<i>Ισραήλ</i>					Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029				
Lagfin SCA, Reg. S 3,5% 08/06/2028	EUR	1.200.000	1.217.484	0,32	USD	2.200.000	2.094.524	0,54	
				10.419.092					
				2,71					
<i>Μεξικό</i>					<i>Ισραήλ</i>				
<i>Καναδάς</i>					CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625% 24/02/2026	EUR	4.600.000	4.748.068	1,23	USD	2.808.000	2.922.796	0,76	
				4.748.068					
				1,23					
<i>Ολλανδία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Barclays Bank plc 0% 04/02/2025				
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	5.800.000	6.378.672	1,66	USD	10.252.000	16.178.360	4,21	
				6.378.672	USD	15.619.000	14.627.465	3,80	
				1,66					
<i>Νέα Ζηλανδία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025				
Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	5.957.000	4.849.609	1,26	USD	5.228.000	5.151.172	1,34	
				4.849.609	USD	3.396.000	3.262.654	0,85	
				1,26					
<i>Νότια Κορέα</i>					BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024				
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	2.300.000	2.360.375	0,61	USD	4.928.000	4.500.668	1,17	
				2.360.375	USD	2.809.000	2.432.093	0,63	
				0,61					
<i>Ισπανία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Booking Holdings, Inc. 0,75% 01/05/2025				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,5% 09/04/2025	EUR	9.200.000	11.981.196	3,12	USD	6.928.000	9.574.608	2,49	
				15.252.769	USD	10.609.000	10.112.188	2,63	
				3,97	USD	4.380.000	4.982.189	1,30	
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028	EUR	3.100.000	3.271.573	0,85	USD	4.651.000	13.551.973	3,52	
				15.252.769	USD	9.653.000	8.529.243	2,22	
				0,85	USD	2.036.000	1.749.978	0,46	
<i>Ισπανία</i>					Etsy, Inc. 0,125% 01/09/2027				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Burlington Stores, Inc. 2,25% 15/04/2025				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Datadog, Inc. 0,125% 15/06/2025				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Dexcom, Inc. 0,75% 01/12/2023				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Ford Motor Co. 0% 15/03/2026				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Insulet Corp. 0,375% 01/09/2026				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					InterDigital, Inc. 3,5% 01/06/2027				

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Liberty Interactive LLC, 144A 1,75% 30/09/2046	USD	3.598.000	3.403.259	0,89
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,125% 15/01/2029	USD	5.352.000	5.403.090	1,41
Match Group Finaceco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	5.319.000	4.397.613	1,14
Microchip Technology, Inc. 0,125% 15/11/2024	USD	4.476.000	4.660.492	1,21
MongoDB, Inc. 0,25% 15/01/2026	USD	1.551.000	2.852.472	0,74
ON Semiconductor Corp., 144A 0,5% 01/03/2029	USD	8.855.000	9.151.700	2,38
Palo Alto Networks, Inc. 0,375% 01/06/2025	USD	2.653.000	6.241.319	1,62
Penn Entertainment, Inc. 2,75% 15/05/2026	USD	4.520.000	5.138.948	1,34
Pioneer Natural Resources Co. 0,25% 15/05/2025	USD	933.000	1.875.107	0,49
Repligen Corp. 0,375% 15/07/2024	USD	3.129.000	3.799.299	0,99
Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1,25% 15/09/2027	USD	1.773.000	1.744.613	0,45
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	1.685.000	1.824.376	0,47
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	8.750.000	9.216.812	2,40
Zillow Group, Inc. 1,375% 01/09/2026	USD	4.619.000	5.406.463	1,41
Zscaler, Inc. 0,125% 01/07/2025	USD	5.774.000	6.207.166	1,61
			163.555.141	42,53
<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			223.572.566	58,14
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			223.572.566	58,14
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	841	8.397.965	2,18
			8.397.965	2,18
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			8.397.965	2,18
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			8.397.965	2,18
Σύνολο Επενδύσεων			379.450.267	98,67
Μετρητά			113.001	0,03
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			5.004.801	1,30
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			384.568.069	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	49,84
Ηνωμένο Βασίλειο	10,16
Γαλλία	6,65
Νήσοι Κέιμαν	5,90
Λουξεμβούργο	4,89
Ισπανία	3,97
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	2,49
Καναδάς	2,28
Ιαπωνία	2,07
Βερμούδες	1,71
Ολλανδία	1,66
Νέα Ζηλανδία	1,26
Μεξικό	1,23
Βιετνάμ	1,10
Ισραήλ	0,76
Βέλγιο	0,75
Ινδία	0,68
Χονγκ Κονγκ	0,66
Νότια Κορέα	0,61
Σύνολο Επενδύσεων	98,67
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,33
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	1.103	EUR	1.125	31/07/2023	Barclays	4	-
CHF	50.000	EUR	51.104	31/07/2023	State Street	64	-
EUR	11.677.964	CHF	11.381.286	04/07/2023	State Street	49.041	0,01
EUR	17.975.915	CHF	17.413.502	05/07/2023	Standard Chartered	182.613	0,05
EUR	31.798	CHF	30.992	31/07/2023	RBC	82	-
EUR	123.797	CHF	120.956	31/07/2023	State Street	16	-
EUR	11.696.349	CHF	11.381.286	03/08/2023	Merrill Lynch	47.143	0,01
EUR	11.917	GBP	10.222	31/07/2023	Merrill Lynch	41	-
EUR	11.279	GBP	9.674	31/07/2023	Morgan Stanley	39	-
EUR	6.074.837	GBP	5.207.114	03/08/2023	Standard Chartered	25.618	0,01
EUR	3.184.155	HKD	27.167.548	04/07/2023	Barclays	9.332	-
EUR	20.375.931	HKD	171.342.083	05/07/2023	HSBC	353.504	0,09
EUR	20.069.466	HKD	171.342.083	03/08/2023	Merrill Lynch	65.782	0,02
EUR	7.660.622	JPY	1.140.849.800	05/07/2023	HSBC	426.396	0,11
EUR	7.340.394	JPY	1.140.849.800	03/08/2023	Citibank	82.468	0,02
EUR	3.411	SEK	40.100	31/07/2023	Goldman Sachs	6	-
EUR	5.398	SEK	63.339	31/07/2023	Morgan Stanley	20	-
EUR	22.628	SEK	265.296	31/07/2023	Standard Chartered	100	-
EUR	2.933.939	SGD	4.260.390	05/07/2023	State Street	50.727	0,01
EUR	2.889.561	SGD	4.260.390	03/08/2023	State Street	7.635	-
EUR	3.373.421	USD	3.645.672	05/07/2023	BNP Paribas	35.050	0,01
EUR	2.905.400	USD	3.142.119	05/07/2023	Citibank	28.138	0,01
EUR	4.658.072	USD	4.986.605	05/07/2023	HSBC	91.800	0,03
EUR	11.516.047	USD	12.491.278	05/07/2023	Merrill Lynch	77.688	0,02
EUR	7.100.530	USD	7.664.943	05/07/2023	Standard Chartered	81.683	0,02
EUR	305.543.213	USD	330.003.322	05/07/2023	State Street	3.356.637	0,87
EUR	19.353	USD	21.096	31/07/2023	Goldman Sachs	63	-
EUR	255.897.314	USD	279.237.632	03/08/2023	Standard Chartered	598.072	0,16
GBP	11.742	EUR	13.585	31/07/2023	Merrill Lynch	57	-
HKD	8.616.000	EUR	1.002.737	03/08/2023	Barclays	3.156	-
SGD	2.709.871	EUR	1.828.677	03/08/2023	Barclays	4.406	-
USD	20.968	EUR	19.138	31/07/2023	RBC	36	-
USD	4.503.316	EUR	4.108.877	03/08/2023	Goldman Sachs	8.381	-
USD	2.944.341	EUR	2.690.186	03/08/2023	Merrill Lynch	1.744	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						5.587.542	1,45
CHF	120.956	EUR	123.617	03/07/2023	State Street	(29)	-
CHF	2.361.560	EUR	2.444.439	04/07/2023	BNP Paribas	(31.496)	(0,01)
CHF	9.019.726	EUR	9.304.372	04/07/2023	HSBC	(88.393)	(0,02)
CHF	17.413.502	EUR	17.894.145	05/07/2023	Merrill Lynch	(100.843)	(0,03)
CHF	1.005	EUR	1.032	31/07/2023	Barclays	(4)	-
CHF	35.749.601	EUR	36.732.927	31/07/2023	Merrill Lynch	(148.362)	(0,04)
CHF	177.752	EUR	182.197	31/07/2023	Morgan Stanley	(294)	-
CHF	11.381.286	EUR	11.696.104	03/08/2023	State Street	(46.898)	(0,01)
EUR	163.378	CHF	160.272	31/07/2023	BNP Paribas	(638)	-
EUR	203.534	CHF	199.089	31/07/2023	Merrill Lynch	(205)	-
EUR	266.129	CHF	261.280	31/07/2023	Morgan Stanley	(1.253)	-
EUR	37.798	CHF	36.975	31/07/2023	Standard Chartered	(41)	-
EUR	5.993.999	GBP	5.207.114	05/07/2023	State Street	(63.312)	(0,02)
EUR	15.551	GBP	13.404	31/07/2023	Morgan Stanley	(23)	-
EUR	3.816.804	USD	4.186.019	05/07/2023	Goldman Sachs	(16.365)	-
EUR	25.259	USD	27.838	31/07/2023	Morgan Stanley	(197)	-
EUR	2.524.259	USD	2.763.381	03/08/2023	Morgan Stanley	(2.224)	-
GBP	5.207.114	EUR	6.082.236	05/07/2023	Standard Chartered	(24.925)	(0,01)
GBP	10.066	EUR	11.783	31/07/2023	Barclays	(87)	-
GBP	1.857.780	EUR	2.167.520	31/07/2023	HSBC	(8.990)	-
HKD	27.167.548	EUR	3.214.795	04/07/2023	HSBC	(39.972)	(0,01)
HKD	171.342.083	EUR	20.084.275	05/07/2023	Merrill Lynch	(61.848)	(0,02)
HKD	27.167.548	EUR	3.181.701	03/08/2023	Barclays	(9.969)	-
JPY	1.140.849.800	EUR	7.318.835	05/07/2023	Citibank	(84.610)	(0,02)
SEK	44.891	EUR	3.843	31/07/2023	Goldman Sachs	(31)	-
SEK	39.392	EUR	3.347	31/07/2023	Merrill Lynch	(2)	-
SEK	8.007.758	EUR	685.100	31/07/2023	Morgan Stanley	(5.110)	-
SGD	4.260.390	EUR	2.890.809	05/07/2023	State Street	(7.597)	-
USD	7.634.372	EUR	7.084.744	05/07/2023	HSBC	(93.891)	(0,03)
USD	18.802.177	EUR	17.411.788	05/07/2023	Merrill Lynch	(194.490)	(0,05)
USD	55.528.445	EUR	51.358.239	05/07/2023	Morgan Stanley	(510.416)	(0,13)
USD	4.917.332	EUR	4.589.740	05/07/2023	RBC	(86.901)	(0,02)
USD	279.237.632	EUR	256.270.655	05/07/2023	Standard Chartered	(570.613)	(0,15)
USD	3.742.634	EUR	3.431.278	31/07/2023	BNP Paribas	(8.917)	-
USD	24.397	EUR	22.323	31/07/2023	Morgan Stanley	(14)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(2.208.960)	(0,57)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						3.378.582	0,88

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Region of Ile de France, Reg. S 0,1% 02/07/2030				
<i>Ομόλογα</i>					UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 19/11/2030				
<i>Αυστραλία</i>					<i>Γερμανία</i>				
Australia Government Bond 1,25% 21/05/2032	AUD	34.300.000	18.147.715	0,59	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,1% 15/11/2029	EUR	103.920.000	110.826.952	3,63
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	10.151.000	3.938.597	0,13	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	20.110.000	18.981.978	0,62
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	6.600.000	7.018.804	0,23	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	3.700.000	3.788.109	0,13
			29.105.116	0,95	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0,5% 09/04/2027	EUR	1.200.000	1.175.196	0,04
<i>Βέλγιο</i>					<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028	GBP	4.600.000	5.535.931	0,18	Hong Kong Government Bond, Reg. S 2,5% 28/05/2024	USD	2.500.000	2.437.699	0,08
			5.535.931	0,18				2.437.699	0,08
<i>Βερμούδες</i>					<i>Ουγγαρία</i>				
Bermuda Government Bond, 144A 3,717% 25/01/2027	USD	3.518.000	3.363.243	0,11	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	6.187.000	6.285.052	0,21
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	7.470.000	7.326.203	0,24				6.285.052	0,21
			10.689.446	0,35	<i>Ινδονησία</i>				
<i>Βραζιλία</i>					Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	96.750	20.518.902	0,67	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028	USD	1.818.000	1.813.001	0,06
			20.518.902	0,67				3.802.638	0,12
<i>Καναδάς</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	65.020.000	44.193.683	1,45	AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024	USD	7.300.000	6.858.102	0,22
Canada Government Bond 1,5% 01/12/2031	CAD	9.500.000	6.177.854	0,20	AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	5.308.000	4.734.846	0,16
Canada Government Bond 2% 01/06/2032	CAD	10.797.000	7.286.238	0,24	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	2.700.000	3.035.652	0,10
Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032	CAD	40.900.000	28.727.215	0,94	Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	1.200.000	1.180.578	0,04
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 2,875% 28/11/2024	EUR	4.767.000	5.120.117	0,17				15.809.178	0,52
Nutrien Ltd. 5,95% 07/11/2025	USD	2.248.000	2.259.759	0,07	<i>Ιταλία</i>				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030	EUR	720.000	606.660	0,02	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	2.151.000	2.096.832	0,07
Province of British Columbia Canada 3,3% 18/12/2023	CAD	3.300.000	2.474.953	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/04/2024	EUR	31.650.000	33.564.347	1,10
Province of British Columbia Canada 2,85% 18/06/2025	CAD	1.500.000	1.093.449	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	28.650.000	29.917.334	0,98
Province of Ontario Canada 2,6% 02/06/2025	CAD	4.600.000	3.337.989	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	213.730.000	229.875.927	7,54
Province of Quebec Canada 2,25% 22/02/2024	CAD	6.000.000	4.463.780	0,15	Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024	USD	5.727.000	5.482.205	0,18
Province of Quebec Canada 2,875% 16/10/2024	USD	4.600.000	4.453.974	0,15	Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	28.501.000	27.235.014	0,89
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,721% 18/01/2028	GBP	5.710.000	7.282.372	0,24				328.171.659	10,76
			117.478.043	3,85	<i>Ιαπωνία</i>				
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2052				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	8.483.000	8.362.948	0,28	Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	13.137.000.000	97.518.091	3,20
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	7.084.000	6.478.035	0,21				156.585.164	5,13
			14.840.983	0,49	<i>Τζέρσεϊ</i>				
<i>Κίνα</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2031				
China Development Bank 3,34% 14/07/2025	CNH	120.000.000	16.843.053	0,55	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	4.400.000	3.916.525	0,13
China Government Bond 2,8% 15/11/2032	CNH	300.000.000	41.553.672	1,36	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.000.000	864.678	0,03
			58.396.725	1,91				6.197.808	0,20
<i>Γαλλία</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	4.000.000	4.103.018	0,13	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5% 14/09/2026	EUR	2.627.000	2.757.479	0,09
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027	EUR	1.000.000	949.767	0,03				2.757.479	0,09
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	500.000	541.178	0,02					
Regie Autonome des Transports Parisiens, Reg. S 0,35% 20/06/2029	EUR	3.000.000	2.759.860	0,09					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Μεξικό</i>					<i>Υπερεθνικά</i>				
Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	16.110.000	89.289.134	2,93	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	3.521.000	2.916.444	0,10
			89.289.134	2,93	Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	1.734.000	1.566.894	0,05
<i>Ολλανδία</i>					<i>Βαλκανικά</i>				
ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	4.749.000	5.079.540	0,17	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	4.500.000	3.661.358	0,12
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	1.700.000	1.523.356	0,05	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	2.352.000	1.875.049	0,06
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	4.927.000	5.247.627	0,17	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	31.745.000	33.036.606	1,08
Enel Finance International NV, Reg. S 0,5% 17/06/2030	EUR	1.600.000	1.377.400	0,04	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	2.558.000	2.374.929	0,08
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	4.847.000	4.206.498	0,14	European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	2.779.000	2.387.616	0,08
ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	5.200.000	5.551.322	0,18	European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	55.070.000	50.616.324	1,66
TenneT Holding BV, Reg. S 0,125% 30/11/2032	EUR	500.000	412.818	0,01	European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	60.570.000	66.768.762	2,19
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	781.212	0,03	European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	1.785.000	1.356.389	0,04
			24.179.773	0,79	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	2.608.356	1.762.149	0,06
<i>Νέα Ζηλανδία</i>					<i>Ευρωπαϊκά</i>				
Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	8.200.000	8.927.456	0,29	International Bank for Reconstruction & Development 1,8% 26/07/2024	CAD	2.500.000	1.823.891	0,06
			8.927.456	0,29	International Bank for Reconstruction & Development 0% 21/02/2030	EUR	3.000.000	2.665.187	0,09
<i>Φιλιππίνες</i>					<i>Ευρωπαϊκά</i>				
Philippine Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	646.000	648.907	0,02	International Finance Corp. 1,375% 13/09/2024	CAD	2.500.000	1.809.295	0,06
Philippines Government Bond 0,25% 28/04/2025	EUR	2.474.000	2.522.335	0,08			174.620.893	5,73	
			3.171.242	0,10	<i>Σουηδία</i>				
<i>Ρουμανία</i>					Region Stockholm, Reg. S 0,75% 26/02/2025				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	7.810.000	8.868.629	0,29		EUR	2.000.000	2.072.677	0,07
			8.868.629	0,29	<i>Ελβετία</i>				
<i>Σαουδική Αραβία</i>					Credit Suisse AG 4,75% 09/08/2024				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0% 03/03/2024	EUR	6.089.000	6.461.515	0,21	Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	15.040.000	16.076.533	0,53
Saudi Government Bond, Reg. S 4,75% 18/01/2028	USD	3.502.000	3.476.540	0,12	UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	13.057.000	12.457.670	0,41
			9.938.055	0,33	UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033	USD	2.490.000	2.292.766	0,07
<i>Σιγκαπούρη</i>					UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	40.000	41.265	0,00		EUR	5.729.000	6.931.100	0,23
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	2.760.000	2.771.643	0,09			47.076.805	1,54	
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	4.488.000	4.209.311	0,14	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5% 15/02/2033	EUR	6.046.000	6.541.029	0,22	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	5.119.000	4.932.760	0,16
			13.563.248	0,45	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	2.784.000	2.618.330	0,09
<i>Νότια Αφρική</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	345.350.000	15.008.923	0,49	ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	1.306.000	1.225.601	0,04
			15.008.923	0,49	HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	3.000.000	2.978.085	0,10
<i>Νότια Κορέα</i>					HSBC Holdings plc, FRN 0,976% 24/05/2025				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	6.106.000	6.303.893	0,21	HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027	USD	10.125.000	9.631.445	0,32
			6.303.893	0,21	HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	1.442.000	1.193.459	0,04
<i>Ισπανία</i>					National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028				
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0,419% 30/04/2030	EUR	1.300.000	1.154.437	0,04	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	1.504.000	1.598.193	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	5.500.000	5.948.896	0,19	NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	3.085.000	3.030.766	0,10
Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	12.200.000	12.134.755	0,40	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	6.265.000	6.402.346	0,21
			19.238.088	0,63	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	18.533.000	18.571.291	0,61
<i>Ευρωπαϊκά</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,17% 09/01/2027				
					Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	8.649.000	8.640.385	0,28
					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,2% 23/09/2031	EUR	1.700.000	1.567.330	0,05

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	900.000	877.454	0,03	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033	GBP	57.410.000	66.325.875	2,17	<i>Ομόλογα</i>				
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	20.600.000	12.897.066	0,42	<i>Αυστραλία</i>				
					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4,928% 09/12/2026	USD	8.724.000	8.662.526	0,28
			146.200.695	4,79				8.662.526	0,28
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Καναδάς</i>				
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	9.375.000	8.105.405	0,27	Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035				
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	350.000	379.071	0,01	Kinross Gold Corp., 144A 6,25% 15/07/2033				
AmerisourceBergen Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	924.000	800.149	0,03	Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032				
AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	840.000	712.120	0,02				8.770.306	0,29
BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	6.660.000	6.543.919	0,21	<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	2.365.000	2.028.407	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025				
CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031	USD	1.320.000	1.310.457	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026				
CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	4.100.000	2.830.700	0,09	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024				
Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	490.000	489.711	0,02				12.624.138	0,41
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	273.000	278.300	0,01	<i>Δανία</i>				
Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	4.433.000	4.416.517	0,15	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026				
Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033	USD	5.430.000	5.446.773	0,18	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026				
Entergy Arkansas LLC 5,15% 15/01/2033	USD	1.610.000	1.609.953	0,05				13.649.096	0,45
Enterprise Products Operating LLC 5,35% 31/01/2033	USD	3.673.000	3.722.398	0,12	<i>Φινλανδία</i>				
Freeport-McMoRan, Inc. 4,375% 01/08/2028	USD	2.895.000	2.714.361	0,09	Nordea Bank Abp, 144A 4,75% 22/09/2025				
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	2.574.000	2.481.493	0,08				8.205.980	0,27
Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	1.835.000	1.743.655	0,06	<i>Γαλλία</i>				
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	4.745.000	4.156.488	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026				
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.665.000	1.817.373	0,06	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029				
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	5.000	4.667	0,00	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027				
McKesson Corp. 4,9% 15/07/2028	USD	4.200.000	4.170.481	0,14	Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026				
McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	2.210.000	2.213.761	0,07	Credit Agricole SA, 144A 5,514% 05/07/2033				
Merck & Co., Inc. 4,5% 17/05/2033	USD	3.060.000	3.025.604	0,10	Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053				
MPLX LP 5% 01/03/2033	USD	1.820.000	1.737.920	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,446% 10/01/2029				
MPLX LP 5,65% 01/03/2053	USD	660.000	610.953	0,02				49.146.651	1,61
Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	2.900.000	2.167.076	0,07	<i>Γερμανία</i>				
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	930.000	891.033	0,03	Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024				
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	2.520.000	2.455.342	0,08				2.590.000	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	1.705.000	1.666.303	0,06	<i>Ιρλανδία</i>				
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	2.200.000	2.153.038	0,07	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,263% 10/04/2025				
Southern California Edison Co. 5,7% 01/03/2053	USD	1.200.000	1.189.571	0,04	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026				
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.340.000	1.049.348	0,03				3.153.069	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,95% 21/11/2032	USD	2.680.000	2.713.361	0,09	<i>Ιταλία</i>				
Union Electric Co. 5,45% 15/03/2053	USD	1.240.000	1.254.027	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025				
US Treasury 3,875% 31/03/2025	USD	35.240.000	34.537.953	1,13	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033				
US Treasury 4,625% 15/03/2026	USD	21.540.000	21.553.883	0,71				10.775.000	0,35
US Treasury 3,625% 31/03/2028	USD	25.430.000	24.818.091	0,81				11.907.965	0,39
US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	3.720.000	3.680.620	0,12	<i>Λουξεμβούργο</i>				
US Treasury 3,875% 31/12/2029	USD	4.370.000	4.325.276	0,14	Compartment VCL 32, Reg. S, FRN, Series 32 'A' 4,072% 21/01/2027				
US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	7.750.000	7.085.044	0,23				272.574	0,01
US Treasury 4,125% 15/11/2032	USD	68.180.000	69.479.681	2,28				297.915	0,01
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	59.170.000	57.473.486	1,88				297.915	0,01
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3.720.000	3.669.431	0,12				297.915	0,01
US Treasury 3,875% 15/02/2043	USD	10.110.000	9.781.425	0,32				297.915	0,01
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	56.096.000	47.255.402	1,55				297.915	0,01
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	50.050.000	47.594.422	1,56				297.915	0,01
			410.144.449	13,45				297.915	0,01
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.911.916.394	62,68				297.915	0,01
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.911.916.394	62,68				297.915	0,01

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Μεξικό</i>					COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4 'AM' 3,251% 15/10/2045				
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	11.600.000	10.335.940	0,34	Commonwealth Edison Co. 5,3% 01/02/2053	USD	951.000	802.473	0,03
			10.335.940	0,34	ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062	USD	1.737.000	1.755.516	0,06
<i>Ολλανδία</i>					Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033				
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	2.130.000	1.994.696	0,07	Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.480.000	1.192.156	0,04
			1.994.696	0,07	Continental Resources, Inc., 144A 2,268% 15/11/2026	USD	1.900.000	1.940.774	0,06
<i>Νορβηγία</i>					CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057				
Aker BP ASA, 144A 5,6% 13/06/2028	USD	2.890.000	2.865.717	0,09	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	1.834.000	1.627.735	0,05
Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	6.005.000	5.980.784	0,20	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	2.000.000	1.804.827	0,06
			8.846.501	0,29	Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	2.235.000	2.300.326	0,08
<i>Υπερρεθνικά</i>					FHLMC, IO, Series 4056 'BI' 3% 15/05/2027				
NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	2.590.000	2.284.518	0,08	FHLMC, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028	USD	1.700.000	1.354.274	0,04
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	7.655.000	6.225.135	0,20	FHLMC, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027	USD	2.351.000	2.342.298	0,08
NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	638.000	514.772	0,02	FHLMC, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028	USD	17.423	684	0,00
			9.024.425	0,30	FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SY' 0,912% 25/02/2050	USD	627.646	29.540	0,00
<i>Ελβετία</i>					FHLMC, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	642.000	567.881	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,993% 15/08/2056	USD	1.400.776	55.689	0,00
			567.881	0,02	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	1.887.136	66.264	0,00
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030				
Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2' 5,301% 16/04/2069	GBP	1.562.259	1.982.234	0,06	FNMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	9.169.944	1.109.011	0,04
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 3,677% 18/03/2039	EUR	6.069	6.551	0,00	FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	2.135.000	1.879.143	0,06
Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '1A' 5,479% 21/01/2070	USD	1.738.090	1.734.425	0,06	FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	1.694.220	118.804	0,00
Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '2A' 5,259% 21/01/2070	GBP	3.905.000	4.934.420	0,16	FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058	USD	12.552.546	11.784.066	0,39
			8.657.630	0,28	Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035	USD	3.244.651	2.968.051	0,10
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028				
AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	2.330.000	2.081.058	0,07	Glencore Funding LLC, 144A 5,7% 08/05/2033	USD	2.060.000	2.037.701	0,07
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	3.400.000	3.325.934	0,11	GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	900.000	890.155	0,03
Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052	USD	1.540.000	1.263.358	0,04	GNMA 5% 20/09/2052	USD	11.250.047	10.839.600	0,36
Astrazeneca Finance LLC 4,875% 03/03/2033	USD	4.415.000	4.463.022	0,15	GNMA 4% 20/10/2052	USD	12.977.188	12.734.490	0,42
Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	13.520.000	12.187.091	0,40	GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	13.950.216	13.166.007	0,43
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	5.970.000	5.899.459	0,19	GNMA 6% 20/01/2053	USD	11.975.947	11.919.718	0,39
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	13.110.000	10.623.884	0,35	GNMA 5,5% 20/02/2053	USD	9.082.826	9.138.333	0,30
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	4.590.000	4.523.675	0,15	GNMA 5% 20/04/2053	USD	13.387.892	13.318.432	0,44
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2004-AC5 'M1' 5,82% 25/10/2034	USD	18.074	15.292	0,00	GNMA 5% 20/04/2053	USD	46.056.810	45.188.263	1,48
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	5.945.000	4.940.144	0,16	GNMA 5,5% 20/04/2053	USD	13.395.609	13.326.532	0,44
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	4.510.000	3.431.013	0,11	GNMA, Series 2011-4 'PA' 4% 20/09/2040	USD	158.240	152.480	0,00
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	4.355.000	3.906.223	0,13	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,043% 20/11/2047	USD	3.274.389	355.090	0,01
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A 3,425% 13/06/2039	USD	9.520.000	8.321.065	0,27	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 0,943% 20/09/2049	USD	5.021.212	509.053	0,02
Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	6.000.000	4.811.816	0,16	GNMA 4193 5% 20/07/2038	USD	7.651	7.714	0,00
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	4.780.000	4.377.393	0,14	GNMA 4746 4,5% 20/07/2040	USD	9.399	9.317	0,00
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	4.335.000	3.561.799	0,12	GNMA 745151 4,5% 15/06/2040	USD	98.351	96.829	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	3.020	1.839	0,00	GNMA 781769 5% 15/11/2033	USD	176.786	178.823	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,573% 10/09/2058	USD	2.480.000	2.043.886	0,07	GNMA MA0628 5% 20/12/2042	USD	77.336	78.454	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030	USD	6.315.000	5.835.466	0,19	GNMA MA1524 5% 20/12/2043	USD	85.818	87.058	0,00
Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	5.435.000	5.630.101	0,18	GNMA MA1998 5% 20/06/2044	USD	63.038	63.949	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036	USD	2.665.000	2.325.529	0,08	GNMA MA2306 5% 20/10/2044	USD	12.742	12.840	0,00
					GNMA MA3246 4,5% 20/11/2045	USD	505.363	500.033	0,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	1.645.000	1.458.649	0,05
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	11.195.000	10.563.602	0,35
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	7.130.000	5.780.718	0,19
					GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,068% 10/05/2050	USD	2.000.000	1.763.047	0,06
					Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	4.100.000	3.773.544	0,12
					ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	2.570.000	2.205.779	0,07
					ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	2.300.000	2.276.000	0,07
					Kenvue, Inc., 144A 4,9% 22/03/2033	USD	3.980.000	4.012.142	0,13
					Kenvue, Inc., 144A 5,05% 22/03/2053	USD	367.000	370.911	0,01

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού																																																																																
Kenvue, Inc., 144A 5,2% 22/03/2063	USD	466.000	470.689	0,02	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																																																																																				
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	1.703.000	1.530.608	0,05	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																																																																																				
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.889.925	723.841	0,02	<i>Λουξεμβούργο</i>																																																																																				
MAD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-330M 'A', 144A 3,188% 15/08/2034	USD	5.117.000	4.707.330	0,15	JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV†	USD	2.602	41.653.962	1,37																																																																																
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	1.780.000	1.299.170	0,04	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	21.705.368	21.705.368	0,71																																																																																
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	2.460.000	2.300.771	0,08	63.359.330 2,08																																																																																				
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	3.740.000	3.342.427	0,11	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>																																																																																				
Morgan Stanley, FRN 5,25% 21/04/2034	USD	2.550.000	2.510.102	0,08	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων																																																																																				
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	3.390.000	3.342.198	0,11	Σύνολο Επενδύσεων																																																																																				
Morgan Stanley Bank NA 4,754% 21/04/2026	USD	3.120.000	3.070.975	0,10	Μετρητά																																																																																				
Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	4.425.000	4.430.699	0,15	40.223.342 1,32																																																																																				
Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	305.000	310.152	0,01	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)																																																																																				
Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063	USD	455.000	462.081	0,01	30.999.393 1,02																																																																																				
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039	USD	7.747.000	6.755.007	0,22	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού																																																																																				
Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	1.500.000	1.072.440	0,04	3.049.945.229 100,00																																																																																				
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	6.580.000	6.233.805	0,20	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.																																																																																				
State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	2.875.000	2.124.040	0,07	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</th> <th>% Καθαρού Ενεργητικού</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</td><td>41,16</td></tr> <tr><td>Ιταλία</td><td>11,15</td></tr> <tr><td>Υπερεθνικά</td><td>6,03</td></tr> <tr><td>Ιαπωνία</td><td>5,13</td></tr> <tr><td>Ηνωμένο Βασίλειο</td><td>5,07</td></tr> <tr><td>Γερμανία</td><td>4,50</td></tr> <tr><td>Καναδάς</td><td>4,14</td></tr> <tr><td>Μεξικό</td><td>3,27</td></tr> <tr><td>Λουξεμβούργο</td><td>2,18</td></tr> <tr><td>Γαλλία</td><td>2,02</td></tr> <tr><td>Κίνα</td><td>1,91</td></tr> <tr><td>Ελβετία</td><td>1,56</td></tr> <tr><td>Αυστραλία</td><td>1,23</td></tr> <tr><td>Νήσοι Κέμαν</td><td>0,90</td></tr> <tr><td>Ολλανδία</td><td>0,86</td></tr> <tr><td>Βραζιλία</td><td>0,67</td></tr> <tr><td>Ισπανία</td><td>0,63</td></tr> <tr><td>Ιρλανδία</td><td>0,62</td></tr> <tr><td>Νότια Αφρική</td><td>0,49</td></tr> <tr><td>Δανία</td><td>0,45</td></tr> <tr><td>Σιγκαπούρη</td><td>0,45</td></tr> <tr><td>Βερμούδες</td><td>0,35</td></tr> <tr><td>Σαουδική Αραβία</td><td>0,33</td></tr> <tr><td>Νέα Ζηλανδία</td><td>0,29</td></tr> <tr><td>Ρουμανία</td><td>0,29</td></tr> <tr><td>Νορβηγία</td><td>0,29</td></tr> <tr><td>Φινλανδία</td><td>0,27</td></tr> <tr><td>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</td><td>0,25</td></tr> <tr><td>Νότια Κορέα</td><td>0,21</td></tr> <tr><td>Ουγγαρία</td><td>0,21</td></tr> <tr><td>Τζέρσεϋ</td><td>0,20</td></tr> <tr><td>Βέλγιο</td><td>0,18</td></tr> <tr><td>Ινδονησία</td><td>0,12</td></tr> <tr><td>Φιλιππίνες</td><td>0,10</td></tr> <tr><td>Χονγκ Κονγκ</td><td>0,08</td></tr> <tr><td>Σουηδία</td><td>0,07</td></tr> <tr><td>Σύνολο Επενδύσεων</td><td>97,66</td></tr> <tr><td>Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)</td><td>2,34</td></tr> <tr><td>Σύνολο</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	41,16	Ιταλία	11,15	Υπερεθνικά	6,03	Ιαπωνία	5,13	Ηνωμένο Βασίλειο	5,07	Γερμανία	4,50	Καναδάς	4,14	Μεξικό	3,27	Λουξεμβούργο	2,18	Γαλλία	2,02	Κίνα	1,91	Ελβετία	1,56	Αυστραλία	1,23	Νήσοι Κέμαν	0,90	Ολλανδία	0,86	Βραζιλία	0,67	Ισπανία	0,63	Ιρλανδία	0,62	Νότια Αφρική	0,49	Δανία	0,45	Σιγκαπούρη	0,45	Βερμούδες	0,35	Σαουδική Αραβία	0,33	Νέα Ζηλανδία	0,29	Ρουμανία	0,29	Νορβηγία	0,29	Φινλανδία	0,27	Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,25	Νότια Κορέα	0,21	Ουγγαρία	0,21	Τζέρσεϋ	0,20	Βέλγιο	0,18	Ινδονησία	0,12	Φιλιππίνες	0,10	Χονγκ Κονγκ	0,08	Σουηδία	0,07	Σύνολο Επενδύσεων	97,66	Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,34	Σύνολο	100,00
Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού																																																																																								
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	41,16																																																																																								
Ιταλία	11,15																																																																																								
Υπερεθνικά	6,03																																																																																								
Ιαπωνία	5,13																																																																																								
Ηνωμένο Βασίλειο	5,07																																																																																								
Γερμανία	4,50																																																																																								
Καναδάς	4,14																																																																																								
Μεξικό	3,27																																																																																								
Λουξεμβούργο	2,18																																																																																								
Γαλλία	2,02																																																																																								
Κίνα	1,91																																																																																								
Ελβετία	1,56																																																																																								
Αυστραλία	1,23																																																																																								
Νήσοι Κέμαν	0,90																																																																																								
Ολλανδία	0,86																																																																																								
Βραζιλία	0,67																																																																																								
Ισπανία	0,63																																																																																								
Ιρλανδία	0,62																																																																																								
Νότια Αφρική	0,49																																																																																								
Δανία	0,45																																																																																								
Σιγκαπούρη	0,45																																																																																								
Βερμούδες	0,35																																																																																								
Σαουδική Αραβία	0,33																																																																																								
Νέα Ζηλανδία	0,29																																																																																								
Ρουμανία	0,29																																																																																								
Νορβηγία	0,29																																																																																								
Φινλανδία	0,27																																																																																								
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,25																																																																																								
Νότια Κορέα	0,21																																																																																								
Ουγγαρία	0,21																																																																																								
Τζέρσεϋ	0,20																																																																																								
Βέλγιο	0,18																																																																																								
Ινδονησία	0,12																																																																																								
Φιλιππίνες	0,10																																																																																								
Χονγκ Κονγκ	0,08																																																																																								
Σουηδία	0,07																																																																																								
Σύνολο Επενδύσεων	97,66																																																																																								
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,34																																																																																								
Σύνολο	100,00																																																																																								
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	2.530.000	2.433.236	0,08																																																																																					
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	2.230.000	2.025.057	0,07																																																																																					
UMBS 4% 01/05/2049	USD	29.926.776	28.510.017	0,93																																																																																					
UMBS 4,5% 01/11/2049	USD	18.749.874	18.350.241	0,60																																																																																					
UMBS 4% 01/01/2050	USD	28.582.196	27.307.874	0,90																																																																																					
UMBS 3% 01/08/2050	USD	14.989.801	13.365.419	0,44																																																																																					
UMBS 4% 01/11/2050	USD	3.492.117	3.327.099	0,11																																																																																					
UMBS 3% 01/08/2051	USD	8.539.312	7.581.031	0,25																																																																																					
UMBS 3,5% 01/10/2051	USD	47.125.380	43.390.545	1,42																																																																																					
UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	17.631.733	15.098.057	0,49																																																																																					
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	3.568.026	3.048.612	0,10																																																																																					
UMBS 3% 01/04/2052	USD	73.951.087	65.034.113	2,13																																																																																					
UMBS 3,5% 01/04/2052	USD	45.145.915	41.350.674	1,36																																																																																					
UMBS 4,5% 01/08/2052	USD	22.277.839	21.397.485	0,70																																																																																					
UMBS 5% 01/08/2052	USD	8.858.648	8.679.783	0,28																																																																																					
UMBS 5% 01/09/2052	USD	46.475.246	45.495.924	1,49																																																																																					
UMBS 4% 01/10/2052	USD	5.066.237	4.744.337	0,16																																																																																					
UMBS 5% 01/10/2052	USD	5.312.678	5.199.337	0,17																																																																																					
UMBS 5,5% 01/12/2052	USD	11.680.213	11.645.830	0,38																																																																																					
UMBS 6% 01/12/2052	USD	5.698.896	5.750.233	0,19																																																																																					
UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	17.837.276	17.734.319	0,58																																																																																					
UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	14.890.000	14.804.054	0,49																																																																																					
UMBS 6% 01/07/2053	USD	45.890.000	46.244.441	1,52																																																																																					
UMBS AL2922 4% 01/12/2042	USD	18.785	18.020	0,00																																																																																					
UMBS AL8468 4% 01/04/2046	USD	181.653	173.420	0,01																																																																																					
UMBS AL8709 4% 01/05/2044	USD	49.038	47.042	0,00																																																																																					
UMBS AL9514 4% 01/02/2043	USD	196.074	188.095	0,01																																																																																					
UMBS AL9750 4% 01/03/2044	USD	626.826	601.317	0,02																																																																																					
UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050	USD	29.675.668	25.254.908	0,83																																																																																					
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.250.000	766.694	0,02																																																																																					
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.496.000	1.370.034	0,04																																																																																					
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	6.150.000	5.111.429	0,17																																																																																					
			845.043.335	27,71																																																																																					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.003.446.770	32,90																																																																																					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που δικαιούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			1.003.446.770	32,90																																																																																					

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	GNMA, 6,00%, 15/07/2053	USD	6.050.000	6.081.313	(45.494)	0,20
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				6.081.313	(45.494)	0,20
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				6.081.313	(45.494)	0,20

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
BRL	28.688.256	USD	5.877.892	24/07/2023	Citibank	49.318	-
CAD	279.637	USD	211.032	24/07/2023	Merrill Lynch	378	-
CHF	715.423.740	USD	788.500.986	05/07/2023	BNP Paribas	9.818.844	0,32
CHF	1.439.002	USD	1.594.028	05/07/2023	Goldman Sachs	11.711	-
CHF	5.740.443	USD	6.365.184	05/07/2023	Merrill Lynch	40.404	-
CHF	849.475	USD	940.995	05/07/2023	Morgan Stanley	6.909	-
CHF	2.358.878	USD	2.614.310	05/07/2023	RBC	17.891	-
CHF	1.560.890	USD	1.732.732	05/07/2023	Standard Chartered	9.019	-
CHF	905.188	USD	999.731	05/07/2023	State Street	10.341	-
CHF	724.207.683	USD	805.857.516	03/08/2023	Morgan Stanley	4.902.894	0,16
CHF	229.753	USD	256.948	03/08/2023	RBC	263	-
CHF	545.830	USD	610.239	03/08/2023	Standard Chartered	825	-
CZK	485.052.673	USD	21.982.959	24/07/2023	Citibank	299.140	0,01
EUR	5.988.696	USD	6.535.691	03/07/2023	Standard Chartered	3.965	-
EUR	5.540.676	USD	5.953.817	05/07/2023	Barclays	96.888	-
EUR	8.710.160	USD	9.388.886	05/07/2023	Citibank	123.058	0,01
EUR	802.980.509	USD	858.782.840	05/07/2023	HSBC	18.113.292	0,60
EUR	615.114	USD	660.722	05/07/2023	Morgan Stanley	11.014	-
EUR	111.118	USD	119.628	05/07/2023	RBC	1.719	-
EUR	46.518.480	USD	49.876.025	05/07/2023	Standard Chartered	924.554	0,03
EUR	15.473.236	USD	16.824.716	05/07/2023	State Street	72.855	-
EUR	41.000.000	USD	44.789.729	24/07/2023	BNP Paribas	29.632	-
EUR	2.450.677	USD	2.653.173	24/07/2023	Citibank	25.797	-
EUR	3.630.000	USD	3.923.470	24/07/2023	Morgan Stanley	44.683	-
EUR	2.500.000	USD	2.698.145	24/07/2023	RBC	34.743	-
EUR	873.688.364	USD	949.362.008	03/08/2023	HSBC	6.248.619	0,21
EUR	7.213	USD	7.853	03/08/2023	Morgan Stanley	36	-
EUR	7.040	USD	7.696	03/08/2023	Standard Chartered	4	-
GBP	65.443	USD	81.647	05/07/2023	HSBC	1.490	-
GBP	9.644.414	USD	11.930.514	05/07/2023	Morgan Stanley	321.337	0,01
GBP	2.000.000	USD	2.539.460	05/07/2023	Standard Chartered	1.254	-
GBP	11.651.184	USD	14.704.358	03/08/2023	HSBC	100.242	-
INR	1.761.216.872	USD	21.450.544	24/07/2023	BNP Paribas	2.985	-
KRW	14.929.845.514	USD	11.307.491	24/07/2023	Barclays	34.175	-
MXN	40.747.778	USD	2.326.640	24/07/2023	Citibank	49.725	-
PHP	647.527.111	USD	11.573.317	24/07/2023	Goldman Sachs	138.354	0,01
SEK	1.159.229	USD	106.463	05/07/2023	Standard Chartered	1.046	-
SEK	1.150.833	USD	105.822	03/08/2023	BNP Paribas	1.065	-
USD	59.280.506	AUD	87.196.397	24/07/2023	Citibank	1.236.347	0,04
USD	3.866.847	BRL	18.524.090	24/07/2023	Standard Chartered	39.630	-
USD	108.116	CAD	142.672	24/07/2023	RBC	254	-
USD	15.296.004	CNH	108.854.427	24/07/2023	Barclays	297.893	0,01
USD	65.003.110	CNH	464.530.423	24/07/2023	BNP Paribas	999.474	0,03
USD	2.193.946	EUR	2.000.000	24/07/2023	HSBC	7.635	-
USD	28.966	GBP	22.729	03/08/2023	State Street	85	-
USD	10.819.573	IDR	161.080.175.239	24/07/2023	Citibank	117.889	0,01
USD	5.887.591	JPY	831.057.367	24/07/2023	BNP Paribas	114.695	0,01
USD	187.247.078	JPY	26.061.889.012	24/07/2023	Citibank	6.209.521	0,20
USD	216.448	JPY	30.000.000	24/07/2023	Morgan Stanley	8.055	-
USD	11.706.256	KRW	14.880.993.239	24/07/2023	Barclays	401.702	0,01
USD	17.257.175	NZD	27.947.576	24/07/2023	BNP Paribas	157.803	0,01
USD	5.669.943	PHP	313.377.760	24/07/2023	Goldman Sachs	1.953	-
USD	781	SEK	8.395	05/07/2023	Merrill Lynch	2	-
USD	11.352.840	THB	399.881.090	24/07/2023	Goldman Sachs	50.134	-
USD	15.854.108	ZAR	293.658.486	24/07/2023	Barclays	303.459	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						51.497.000	1,69

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	16.944.785	USD	11.580.066	24/07/2023	Citibank	(300.405)	(0,01)
CAD	171.701	USD	129.981	24/07/2023	Morgan Stanley	(173)	-
CHF	257.749	USD	288.446	05/07/2023	Barclays	(832)	-
CHF	414.252	USD	464.558	05/07/2023	Goldman Sachs	(2.307)	-
CHF	255.377	USD	284.998	05/07/2023	HSBC	(31)	-
CHF	626.045	USD	698.724	05/07/2023	Merrill Lynch	(139)	-
CHF	486.594	USD	545.720	05/07/2023	State Street	(2.744)	-
CHF	520.783	USD	584.322	03/08/2023	Morgan Stanley	(1.298)	-
CHF	2.019.946	USD	2.266.899	03/08/2023	RBC	(5.542)	-
CHF	1.188	USD	1.334	03/08/2023	Standard Chartered	(4)	-
CHF	192.354	USD	215.508	03/08/2023	State Street	(165)	-
CNH	110.163.618	USD	15.190.268	24/07/2023	BNP Paribas	(11.774)	-
EUR	1.807.963	USD	1.975.150	05/07/2023	Goldman Sachs	(762)	-
EUR	157.492	USD	172.653	05/07/2023	Morgan Stanley	(663)	-
EUR	853.856	USD	934.042	05/07/2023	RBC	(1.587)	-
EUR	24.402.995	USD	26.762.442	05/07/2023	Standard Chartered	(113.112)	(0,01)
EUR	1.000.000	USD	1.094.505	24/07/2023	Barclays	(1.350)	-
EUR	3.000.000	USD	3.291.375	24/07/2023	BNP Paribas	(11.909)	-
EUR	4.919.338	USD	5.395.260	24/07/2023	RBC	(17.660)	-
EUR	2.408.169	USD	2.639.982	03/08/2023	Goldman Sachs	(6.008)	-
EUR	12.389.062	USD	13.588.628	03/08/2023	Morgan Stanley	(37.893)	-
GBP	26.218	USD	33.468	05/07/2023	Citibank	(162)	-
GBP	32.343	USD	41.204	03/08/2023	Goldman Sachs	(107)	-
JPY	4.246.186.724	USD	30.157.131	24/07/2023	BNP Paribas	(661.215)	(0,02)
JPY	100.000.000	USD	706.682	24/07/2023	HSBC	(12.038)	-
KRW	45.516.046.714	USD	35.713.706	24/07/2023	Barclays	(1.136.804)	(0,04)
SEK	9.869	USD	921	03/08/2023	Morgan Stanley	(4)	-
SGD	15.380.610	USD	11.405.328	24/07/2023	Barclays	(30.044)	-
THB	1.141.104.228	USD	33.031.443	24/07/2023	Goldman Sachs	(777.939)	(0,03)
USD	104.249.741	CAD	138.590.231	24/07/2023	Barclays	(526.638)	(0,02)
USD	111.956	CAD	149.291	24/07/2023	HSBC	(910)	-
USD	141.959	CAD	188.327	24/07/2023	State Street	(419)	-
USD	256.141	CHF	229.753	03/07/2023	RBC	(208)	-
USD	1.674.195	CHF	1.505.183	05/07/2023	HSBC	(5.394)	-
USD	2.351	CHF	2.126	05/07/2023	Merrill Lynch	(21)	-
USD	2.755.676	CHF	2.491.829	05/07/2023	Morgan Stanley	(24.881)	-
USD	2.524.698	CHF	2.271.345	05/07/2023	RBC	(9.828)	-
USD	1.225	CHF	1.100	05/07/2023	State Street	(2)	-
USD	1.414.564	CHF	1.271.668	03/08/2023	HSBC	(9.086)	-
USD	12.591.727	COP	53.223.593.631	24/07/2023	Citibank	(60.213)	-
USD	5.495.616	EUR	5.120.119	05/07/2023	Barclays	(95.819)	-
USD	2.140.012	EUR	1.985.456	05/07/2023	Goldman Sachs	(28.209)	-
USD	24.594.233	EUR	22.794.359	05/07/2023	HSBC	(298.382)	(0,01)
USD	3.581.553	EUR	3.330.219	05/07/2023	Morgan Stanley	(55.218)	-
USD	1.167	EUR	1.092	05/07/2023	RBC	(25)	-
USD	195.103	EUR	181.783	05/07/2023	Standard Chartered	(3.413)	-
USD	2.824	EUR	2.605	05/07/2023	State Street	(21)	-
USD	747.325.315	EUR	690.067.515	24/07/2023	Citibank	(7.025.530)	(0,23)
USD	2.417.465	EUR	2.211.567	24/07/2023	HSBC	(121)	-
USD	66.597.796	EUR	62.000.000	24/07/2023	RBC	(1.177.822)	(0,04)
USD	21.741.282	EUR	20.217.585	24/07/2023	State Street	(359.676)	(0,01)
USD	29.486	EUR	26.972	03/08/2023	Morgan Stanley	(15)	-
USD	1.696.991	EUR	1.562.421	03/08/2023	RBC	(11.932)	-
USD	6.619.567	EUR	6.056.299	03/08/2023	Standard Chartered	(4.606)	-
USD	518.755	EUR	475.745	03/08/2023	State Street	(1.599)	-
USD	40.091	GBP	32.298	05/07/2023	HSBC	(938)	-
USD	65.455	GBP	52.593	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.357)	-
USD	126.237.980	GBP	99.816.336	24/07/2023	Citibank	(582.955)	(0,02)
USD	134.830	GBP	106.671	24/07/2023	HSBC	(700)	-
USD	83.177	GBP	66.675	24/07/2023	RBC	(1.536)	-
USD	25.608	GBP	20.264	03/08/2023	Morgan Stanley	(140)	-
USD	90.010.353	MXN	1.556.974.495	24/07/2023	Goldman Sachs	(790.671)	(0,03)
USD	28.160.678	PHP	1.571.450.430	24/07/2023	Goldman Sachs	(261.780)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(14.474.736)	(0,48)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						37.022.264	1,21

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 18/12/2023	(1.120)	EUR	(293.537.246)	22.932	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	115	CAD	10.592.185	26.074	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(1.201)	EUR	(151.536.344)	229.511	0,01
Euro-Bund, 07/09/2023	(2.170)	EUR	(315.932.255)	343.367	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(856)	EUR	(97.964.347)	81.791	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(192)	JPY	(197.476.979)	146.230	0,01
US 5 Year Note, 29/09/2023	(689)	USD	(73.741.840)	940.238	0,03
US 10 Year Note, 20/09/2023	595	USD	66.700.430	85.589	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(485)	USD	(57.294.414)	46.135	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				1.921.867	0,06
Euro-BTP, 07/09/2023	331	EUR	41.819.997	(137.352)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	441	EUR	66.601.408	(279.312)	(0,01)
Euro-OAT, 07/09/2023	268	EUR	37.433.629	(122.916)	-
Long Gilt, 27/09/2023	322	GBP	38.870.233	(251.567)	(0,01)
US 2 Year Note, 29/09/2023	(203)	USD	(41.273.230)	(424.051)	(0,01)
US Long Bond, 20/09/2023	(105)	USD	(13.257.891)	(38.391)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	236	USD	31.896.875	(1.392)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(1.254.981)	(0,04)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				666.886	0,02

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
450.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,52%	20/09/2028	134.412	-
50.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,07%	21/06/2033	141.034	-
300.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,745%	20/09/2028	521.985	0,02
500.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,92%	20/09/2028	1.430.465	0,05
980.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,035%	20/09/2028	3.525.623	0,12
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					5.753.519	0,19
54.700.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,561%	15/03/2033	(2.499.536)	(0,08)
62.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,836%	15/03/2033	(1.233.730)	(0,04)
43.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,953%	20/09/2033	(244.067)	(0,01)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(3.977.333)	(0,13)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					1.776.186	0,06

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
<i>Ομόλογα</i>					<i>Ομόλογα</i>				
<i>Μπαχάμες</i>					<i>Αυστραλία</i>				
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 3,75% 12/03/2024	USD	200.000	196.796	1,92	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 4,2% 23/03/2025	USD	250.000	242.457	2,36
			196.796	1,92	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5,155% 30/01/2024	USD	200.000	197.441	1,92
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Καναδάς</i>				
Baidu, Inc. 3,875% 29/09/2023	USD	200.000	199.026	1,93	Harvest Operations Corp., Reg. S 1% 26/04/2024	USD	250.000	240.065	2,34
Goodman HK Finance, Reg. S 4,375% 19/06/2024	USD	200.000	196.390	1,91			240.065	2,34	
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3,6% 03/09/2024	USD	250.000	244.303	2,38	<i>Γαλλία</i>				
Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 4,5% 09/10/2023	USD	200.000	199.330	1,94	Air Liquide Finance SA, 144A 2,25% 27/09/2023	USD	250.000	247.996	2,41
			839.049	8,16	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	200.000	196.193	1,91
<i>Κίνα</i>					<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 1% 09/09/2023	USD	200.000	198.337	1,93	CITIC Ltd., Reg. S 3,5% 11/07/2023	USD	250.000	249.882	2,43
			198.337	1,93			249.882	2,43	
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Ινδονησία</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 11/03/2025	USD	200.000	192.343	1,87	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,71% 15/11/2023	USD	200.000	199.200	1,94
			192.343	1,87			199.200	1,94	
<i>Ιαπωνία</i>					<i>Νέα Ζηλανδία</i>				
Central Japan Railway Co., Reg. S 3,4% 06/09/2023	USD	250.000	248.847	2,42	Bank of New Zealand, Reg. S 2% 21/02/2025	USD	250.000	235.256	2,29
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 2,125% 25/10/2023	USD	250.000	247.333	2,41			235.256	2,29	
Mitsubishi HC Capital, Inc., Reg. S 3,96% 19/09/2023	USD	250.000	248.800	2,42	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,527% 13/09/2023	USD	250.000	248.307	2,42	7-Eleven, Inc., Reg. S 0,8% 10/02/2024	USD	240.000	232.616	2,26
Sumitomo Corp., Reg. S 2,6% 09/07/2024	USD	200.000	193.237	1,88			232.616	2,26	
Toyota Tsusho Corp., Reg. S 3,625% 13/09/2023	USD	250.000	248.915	2,42	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			2.624.370	25,54
			1.435.439	13,97	<i>Πιστοποιητικά Καταθέσεων</i>				
<i>Σιγκαπούρη</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,75% 02/12/2023	USD	250.000	246.575	2,40	Lloyds Bank plc 5,49% 14/12/2023	USD	250.000	249.643	2,43
			246.575	2,40			249.643	2,43	
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Σύνολο Πιστοποιητικών Καταθέσεων</i>				
Export-Import Bank of Korea 4% 14/01/2024	USD	250.000	247.536	2,41			249.643	2,43	
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2,125% 24/04/2025	USD	200.000	187.420	1,83	<i>Εμπορικά Αξιογράφα</i>				
Kia Corp., Reg. S 1% 16/04/2024	USD	200.000	192.519	1,87	<i>Καναδάς</i>				
Korea Development Bank (The) 0,5% 27/10/2023	USD	250.000	245.817	2,39	TransCanada PipeLines Ltd., 144A 0% 08/08/2023	USD	250.000	248.422	2,42
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3,75% 25/07/2023	USD	250.000	249.691	2,43			248.422	2,42	
POSCO, Reg. S 4% 01/08/2023	USD	200.000	199.715	1,94	<i>Γαλλία</i>				
			1.322.698	12,87	Natixis SA 0% 01/09/2023	USD	250.000	247.667	2,41
<i>Ταϊλάνδη</i>					<i>Σύνολο Πιστοποιητικών Καταθέσεων</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,05% 19/03/2024	USD	200.000	197.399	1,92			249.643	2,43	
			197.399	1,92	<i>Εμπορικά Αξιογράφα</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Καναδάς</i>				
Komatsu Finance America, Inc., Reg. S 0,849% 09/09/2023	USD	250.000	247.652	2,41	TransCanada PipeLines Ltd., 144A 0% 08/08/2023	USD	250.000	248.422	2,42
M&T Bank Corp. 3,55% 26/07/2023	USD	250.000	249.527	2,43			248.422	2,42	
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 4,125% 23/05/2026	USD	200.000	194.793	1,89	<i>Γαλλία</i>				
US Treasury 0,375% 15/07/2024	USD	250.000	237.336	2,31	Societe Generale SA, 144A 0% 21/06/2024	USD	250.000	236.048	2,30
US Treasury 2,125% 15/05/2025	USD	250.000	237.398	2,31			483.715	4,71	
			1.166.706	11,35	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
			5.795.342	56,39	BOFA Securities, Inc. 0% 19/07/2023	USD	250.000	249.285	2,42
							249.285	2,42	
					<i>Σύνολο Εμπορικών Αξιογράφων</i>			981.422	9,55
								3.855.435	37,52
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			5.795.342	56,39					

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	460.000	460.000	4,48
			460.000	4,48
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			460.000	4,48
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			460.000	4,48
Σύνολο Επενδύσεων			10.110.777	98,39
Μετρητά			85.488	0,83
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			80.370	0,78
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			10.276.635	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	16,03
Ιαπωνία	13,97
Νότια Κορέα	12,87
Αυστραλία	9,96
Γαλλία	9,03
Νήσοι Κέιμαν	8,16
Καναδάς	4,76
Λουξεμβούργο	4,48
Χονγκ Κονγκ	4,30
Ηνωμένο Βασίλειο	2,43
Σιγκαπούρη	2,40
Νέα Ζηλανδία	2,29
Ινδονησία	1,94
Κίνα	1,93
Ταϊλάνδη	1,92
Μπαχάμες	1,92
Σύνολο Επενδύσεων	98,39
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,61
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,825% Perpetual	USD	750.000	658.912	0,99
<i>Ομόλογα</i>					Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7% Perpetual	USD	800.000	780.800	1,17
<i>Βερμούδες</i>					CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026	USD	800.000	727.400	1,09
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7% 30/06/2026	USD	1.600.000	1.350.080	2,02	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 4,95% 12/08/2024	USD	300.000	253.905	0,38
			1.350.080	2,02	GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	300.000	187.036	0,28
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Hong Kong Government International Bond, Reg. S 3,3% 07/06/2033	CNH	3.600.000	508.312	0,76
Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034	USD	300.000	276.214	0,42	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	300.000	295.418	0,44
Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025	USD	650.000	620.466	0,93	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1,75% 25/08/2025	USD	800.000	735.178	1,10
CCBL Cayman 1 Corp. Ltd., Reg. S 3,875% 16/05/2029	USD	400.000	368.774	0,55	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031	USD	1.450.000	1.219.515	1,83
CDBL Funding 2, Reg. S 2% 04/03/2026	USD	200.000	182.261	0,27	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5,831% 27/01/2028	USD	250.000	249.363	0,37
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025	USD	400.000	175.990	0,26	MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S, FRN 2,95% Perpetual	USD	800.000	779.730	1,17
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 14/01/2027	USD	400.000	126.704	0,19	Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375% 28/02/2033	USD	250.000	249.776	0,37
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027	USD	800.000	779.751	1,17	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027	USD	200.000	180.670	0,27
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	1.250.000	1.043.807	1,57	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026	USD	200.000	185.800	0,28
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026	USD	300.000	277.993	0,42	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	300.000	176.613	0,27
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028	USD	200.000	175.250	0,26				8.355.564	12,53
Sands China Ltd. 5,9% 08/08/2028	USD	200.000	191.122	0,29	<i>Ινδία</i>				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6,15% 24/08/2024	USD	200.000	175.000	0,26	HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027	USD	300.000	285.750	0,43
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,595% 19/01/2028	USD	1.000.000	930.976	1,40	JSW Steel Ltd., Reg. S 5,95% 18/04/2024	USD	200.000	198.870	0,30
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026	USD	200.000	185.424	0,28	JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	250.000	221.271	0,33
Yankuang Group Cayman Ltd., Reg. S 4% 16/07/2023	USD	1.400.000	1.395.870	2,09				705.891	1,06
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	850.000	776.116	1,16	<i>Ινδονησία</i>				
			7.681.718	11,52	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	200.000	165.751	0,25
<i>Κίνα</i>								165.751	0,25
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 2,9% 02/11/2024	CNH	9.000.000	1.245.908	1,87	<i>Τζέρεσβι</i>				
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,25% 27/10/2025	CNH	9.000.000	1.255.379	1,88	West China Cement Ltd., Reg. S 4,95% 08/07/2026	USD	550.000	424.875	0,64
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,8% 27/10/2030	CNH	13.000.000	1.886.533	2,83				424.875	0,64
Bank of China Ltd., Reg. S 3,08% 28/04/2026	CNH	12.000.000	1.660.648	2,49	<i>Μαυρίκιος</i>				
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,8% Perpetual	USD	200.000	191.980	0,29	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027	USD	300.000	247.697	0,37
China Development Bank, Reg. S 4,2% 19/01/2027	CNH	2.000.000	288.888	0,43	India Green Energy Holdings, Reg. S 5,375% 29/04/2024	USD	650.000	636.414	0,95
China Development Bank, Reg. S 4,3% 02/08/2032	CNH	5.000.000	755.538	1,13	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	500.000	437.500	0,66
China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030	USD	550.000	515.630	0,77	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	300.000	269.250	0,40
China Government Bond 2,46% 15/02/2026	CNY	20.000.000	2.768.699	4,15				1.590.861	2,38
China Government Bond 3,19% 15/04/2053	CNY	5.000.000	711.072	1,07	<i>Φιλιππίνες</i>				
China Government Bond, Reg. S 3,48% 29/06/2027	CNH	3.000.000	427.356	0,64	Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	250.000	232.812	0,35
China Government Bond, Reg. S 3,6% 27/06/2028	CNH	5.000.000	718.162	1,08	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	300.000	266.978	0,40
China Government Bond, Reg. S 4,15% 12/12/2031	CNH	8.000.000	1.214.182	1,82				499.790	0,75
China Government Bond, Reg. S 2,82% 12/08/2032	CNH	17.000.000	2.347.934	3,52	<i>Σιγκαπούρη</i>				
China Government Bond, Reg. S 4% 30/11/2035	CNH	12.000.000	1.807.886	2,71	Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025	USD	600.000	596.244	0,89
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 3,2% Perpetual	USD	450.000	419.590	0,63	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	500.000	494.325	0,74
			18.215.385	27,31	Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2,625% 20/02/2030	USD	200.000	172.445	0,26
<i>Χονγκ Κονγκ</i>								1.263.014	1,89
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	500.000	444.840	0,67	<i>Νότια Κορέα</i>				
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	350.000	319.568	0,48	Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	250.000	223.718	0,33
Anhui Transportation Holding Group HK Ltd., Reg. S 1,618% 26/08/2026	USD	200.000	176.448	0,27	Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4,954% 25/05/2026	USD	200.000	196.597	0,29
Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 2,304% 08/07/2031	USD	250.000	226.280	0,34	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,625% 24/02/2033	USD	250.000	244.229	0,37

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	400.000	393.000	0,59	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375% 13/04/2032	USD	250.000	228.622	0,34	<i>Ομόλογα</i>				
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	197.571	0,30	<i>Αυστραλία</i>				
			1.483.737	2,22	NBN Co. Ltd., Reg. S 2,625% 05/05/2031	USD	200.000	167.074	0,25
								167.074	0,25
<i>Ταϊλάνδη</i>					<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S, FRN 3,552% 27/01/2037	USD	250.000	217.014	0,33	CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4,875% 21/04/2033	USD	500.000	493.900	0,74
			217.014	0,33				493.900	0,74
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Κίνα</i>				
Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033	USD	200.000	169.125	0,25	China Development Bank 4,2% 19/01/2027	CNH	2.000.000	288.888	0,43
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0% 06/07/2034	USD	200.000	199.989	0,30	China Government Bond 3,48% 29/06/2027	CNH	500.000	71.226	0,11
			369.114	0,55	China Government Bond 4% 30/11/2035	CNH	500.000	75.328	0,11
					China Government Bond 4,1% 21/05/2045	CNH	1.000.000	152.900	0,23
<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					Export-Import Bank of China (The) 4,15% 18/06/2027	CNH	2.000.000	289.584	0,44
Baic Finance Investment Co. Ltd., Reg. S 2% 16/03/2024	USD	600.000	582.630	0,87	Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4,15% 18/06/2027	CNH	4.000.000	579.168	0,87
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	700.000	581.371	0,87				1.457.094	2,19
Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2,125% 03/03/2031	USD	350.000	286.498	0,43	<i>Ινδία</i>				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	600.000	528.120	0,79	HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	300.000	260.600	0,39
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	200.000	176.532	0,27				260.600	0,39
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	300.000	243.000	0,36	<i>Ινδονησία</i>				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	300.000	246.465	0,37	Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	200.000	199.267	0,30
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 2,85% Perpetual	USD	400.000	393.880	0,59				199.267	0,30
Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,125% 03/06/2026	USD	900.000	814.956	1,22	<i>Μαυρίκιος</i>				
Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 24/02/2027	USD	950.000	881.497	1,32	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	250.000	240.220	0,36
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3,15% 11/08/2023	USD	650.000	646.644	0,97				240.220	0,36
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual	USD	1.050.000	997.451	1,50	<i>Ολλανδία</i>				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	500.000	463.046	0,69	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	342.250	308.074	0,46
Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029	USD	800.000	629.915	0,94				308.074	0,46
Haitian BVI International Investment Development Ltd., Reg. S 2,8% 04/11/2023	USD	850.000	839.904	1,26	<i>Σιγκαπούρη</i>				
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	900.000	750.348	1,13	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4,5% 09/02/2027	USD	298.500	277.189	0,42
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,875% 22/11/2026	USD	750.000	664.262	1,00				277.189	0,42
New Metro Global Ltd., Reg. S 4,5% 02/05/2026	USD	600.000	253.500	0,38	<i>Νότια Κορέα</i>				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	USD	200.000	135.880	0,20	POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	202.818	0,30
NWD MTN Ltd., Reg. S 4,125% 18/07/2029	USD	200.000	163.919	0,25	SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	300.000	298.013	0,45
RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5,2% 12/01/2026	USD	200.000	107.303	0,16				500.831	0,75
SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 3% 17/11/2028	USD	1.100.000	978.966	1,47	<i>Ταϊλάνδη</i>				
Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024	USD	1.600.000	1.560.088	2,34	Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	400.000	369.740	0,55
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	250.000	232.371	0,35				369.740	0,55
Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 2,95% 01/03/2027	USD	300.000	280.245	0,42	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	1.000.000	900.361	1,35	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 3,08% Perpetual	USD	1.250.000	1.180.500	1,77
			14.339.152	21,50	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 6,7% 30/09/2024	USD	500.000	368.420	0,55
					Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	300.000	222.603	0,34
								1.771.523	2,66
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			56.661.946	84,95	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>				
<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			56.661.946	84,95	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
								6.045.512	9,07
								6.045.512	9,07

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	210.000	210.000	0,31
			210.000	0,31
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			210.000	0,31
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			210.000	0,31
Σύνολο Επενδύσεων			62.917.458	94,33
Μετρητά			2.296.521	3,44
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.483.558	2,23
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			66.697.537	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Κίνα	29,50
Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές	24,16
Χονγκ Κονγκ	12,53
Νήσοι Κέμαν	12,26
Νότια Κορέα	2,97
Μαυρίκιος	2,74
Σιγκαπούρη	2,31
Βερμούδες	2,02
Ινδία	1,45
Ταϊλάνδη	0,88
Φιλιππίνες	0,75
Τζέρσεϋ	0,64
Ηνωμένο Βασίλειο	0,55
Ινδονησία	0,55
Ολλανδία	0,46
Λουξεμβούργο	0,31
Αυστραλία	0,25
Σύνολο Επενδύσεων	94,33
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	5,67
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CNH	47.774.405	USD	6.574.538	03/08/2023	Goldman Sachs	13.581	0,02
EUR	18.704	USD	20.412	03/07/2023	Standard Chartered	12	–
EUR	133.669	USD	144.456	05/07/2023	Goldman Sachs	1.518	–
EUR	39.619.698	USD	42.362.231	05/07/2023	HSBC	904.523	1,36
EUR	91.173	USD	98.383	05/07/2023	RBC	1.183	–
EUR	5.037	USD	5.395	05/07/2023	Standard Chartered	105	–
EUR	37.004.730	USD	40.209.858	03/08/2023	HSBC	264.658	0,40
USD	101.263	CNH	722.013	05/07/2023	HSBC	1.941	–
USD	1.149.407	CNH	8.128.487	05/07/2023	Merrill Lynch	31.227	0,05
USD	30.412	CNH	214.911	05/07/2023	State Street	848	–
USD	17.977	CNH	129.315	03/08/2023	Barclays	145	–
USD	36.217	CNH	261.923	03/08/2023	BNP Paribas	98	–
USD	1.644.494	CNH	11.740.000	27/09/2023	BNP Paribas	17.680	0,03
USD	582.370	CNH	4.200.000	27/09/2023	Citibank	376	–
USD	148.210	EUR	135.532	05/07/2023	BNP Paribas	201	–
USD	6.905	EUR	6.314	05/07/2023	Citibank	10	–
USD	35.952	EUR	32.885	05/07/2023	HSBC	40	–
USD	65.671	EUR	59.978	05/07/2023	Morgan Stanley	172	–
USD	103.966	EUR	94.873	03/08/2023	Merrill Lynch	198	–
USD	107.256	EUR	97.788	03/08/2023	Morgan Stanley	299	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.238.815	1,86
CNH	298.892	USD	42.043	05/07/2023	BNP Paribas	(926)	–
CNH	56.540.924	USD	7.957.601	05/07/2023	HSBC	(179.657)	(0,27)
CNH	82.223	USD	11.369	03/08/2023	BNP Paribas	(31)	–
CNH	90.525.745	USD	12.743.852	27/09/2023	BNP Paribas	(199.680)	(0,30)
EUR	144.090	USD	157.923	05/07/2023	HSBC	(569)	–
EUR	60.287	USD	66.184	03/08/2023	Goldman Sachs	(245)	–
EUR	1.181	USD	1.296	03/08/2023	State Street	(4)	–
USD	10.714	CNH	77.812	03/08/2023	Goldman Sachs	(16)	–
USD	6.864	EUR	6.386	05/07/2023	BNP Paribas	(109)	–
USD	1.378.920	EUR	1.278.855	05/07/2023	Citibank	(17.656)	(0,04)
USD	256.697	EUR	238.823	05/07/2023	HSBC	(4.110)	(0,01)
USD	868.088	EUR	808.847	05/07/2023	Morgan Stanley	(15.214)	(0,02)
USD	94.655	EUR	87.964	05/07/2023	RBC	(1.407)	–
USD	36.841	EUR	34.202	05/07/2023	Standard Chartered	(509)	–
USD	324.271	EUR	299.152	05/07/2023	State Street	(2.419)	–
USD	71.709	EUR	65.689	03/08/2023	Goldman Sachs	(140)	–
USD	8.820	EUR	8.090	03/08/2023	Merrill Lynch	(28)	–
USD	253.099	EUR	231.532	03/08/2023	Morgan Stanley	(143)	–
USD	20.444	EUR	18.704	03/08/2023	Standard Chartered	(14)	–
USD	63.894	EUR	58.830	03/08/2023	State Street	(452)	–
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(423.329)	(0,64)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						815.486	1,22

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 5 Year Note, 29/09/2023	16	USD	1.712.438	(11.313)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(11.313)	(0,01)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(11.313)	(0,01)

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
20.500.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,435%	13/06/2028	387	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					387	-
11.500.000	CNY	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,65% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	10/05/2028	(17.310)	(0,03)
50.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,138% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	13/06/2025	(2.300)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(19.610)	(0,03)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(19.223)	(0,03)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Καναδάς</i>				
<i>Ομόλογα</i>					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	784.000	769.731	0,22
<i>Αγκόλα</i>								769.731	0,22
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	300.000	293.684	0,09	<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	250.000	222.262	0,06	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	330.000	103.999	0,03
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	460.000	390.582	0,11	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	1.262.000	386.372	0,11
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	463.000	390.144	0,11	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,3% 12/01/2031	USD	611.000	167.684	0,05
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	236.000	187.048	0,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	261.000	257.306	0,07
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	800.000	618.000	0,18	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	840.000	756.949	0,22
			2.101.720	0,60	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 13/10/2122	USD	400.000	361.070	0,10
<i>Αργεντινή</i>					Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030	USD	542.000	460.890	0,13
Argentina Government Bond 0,5% 09/07/2030	USD	668.351	221.565	0,06	ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026	USD	200.000	186.895	0,05
Argentina Government Bond 1,5% 09/07/2035	USD	2.842.885	844.583	0,24	IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028	USD	1.135.000	932.425	0,27
Argentina Government Bond 3,875% 09/01/2038	USD	829.505	291.498	0,08	KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033	USD	1.010.000	993.587	0,29
Argentina Government Bond 1,5% 09/07/2046	USD	300.000	89.712	0,03	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	2.461.000	1.833.665	0,53
Argentina Government Bond, FRN 3,5% 09/07/2041	USD	2.879.403	921.820	0,27	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.070.000	1.042.940	0,30
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027	USD	861.000	699.244	0,20	Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625% 25/05/2033	USD	780.000	778.627	0,22
			3.068.422	0,88	QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	1.050.000	997.397	0,29
<i>Αρμενία</i>					QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026	USD	790.000	716.506	0,21
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031	USD	520.000	408.850	0,12	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	452.000	448.881	0,13
			408.850	0,12	Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	1.116.000	1.009.790	0,29
<i>Αυστρία</i>					Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	2.315.000	1.999.004	0,57
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	240.000	204.335	0,06				13.433.987	3,86
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032	USD	1.584.000	1.267.455	0,36					
			1.471.790	0,42	<i>Χιλή</i>				
<i>Αζερμπαϊτζάν</i>					Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	1.440.000	1.119.600	0,32
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	450.000	385.894	0,11	Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042	USD	303.000	267.917	0,08
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	700.000	712.404	0,20	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	200.000	175.684	0,05
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	500.000	516.780	0,15	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	1.093.000	1.079.050	0,31
			1.615.078	0,46	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	405.000	247.864	0,07
<i>Μπαχρέιν</i>					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	270.000	184.225	0,05
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1.000.000	1.026.378	0,30	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3,65% 07/05/2030	USD	420.000	385.043	0,11
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	548.000	545.512	0,16	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	790.000	763.972	0,22
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	2.000.000	1.788.388	0,51	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	310.000	308.718	0,09
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	700.000	558.292	0,16	Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	167.000	160.384	0,05
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	740.000	781.128	0,22	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	152.960	148.594	0,04
			4.699.698	1,35				4.841.051	1,39
<i>Βερμούδες</i>					<i>Κολομβία</i>				
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	299.000	285.847	0,08	Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027	USD	1.400.000	1.269.072	0,36
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	303.000	252.681	0,07	Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	200.000	175.552	0,05
			538.528	0,15	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	600.000	468.042	0,13
<i>Βραζιλία</i>					Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	880.000	893.444	0,26
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	1.700.000	1.606.554	0,46	Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	377.000	367.761	0,11
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	400.000	344.876	0,10	Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.351.000	934.257	0,27
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	1.117.000	1.283.054	0,37	Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	1.547.000	924.389	0,26
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	2.400.000	1.767.094	0,51				5.032.517	1,44
			5.001.578	1,44					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Κόστα Ρίκα</i>					<i>Γκάνα</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	300.000	297.868	0,09	Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	600.000	262.299	0,08
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	580.000	581.740	0,17	Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	1.400.000	605.080	0,17
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	934.000	924.027	0,26	Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	609.000	265.259	0,08
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	400.000	395.000	0,11	Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	700.000	289.898	0,08
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	200.000	169.070	0,05				1.422.536	0,41
			2.367.705	0,68	<i>Γουατεμάλα</i>				
<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>					Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	150.000	146.961	0,04	Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	470.000	447.773	0,13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	1.600.000	1.398.973	0,40	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	410.000	413.158	0,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	800.000	798.150	0,23	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	360.000	331.386	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	820.000	696.175	0,20				1.759.178	0,51
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	520.000	479.040	0,14	<i>Ονδούρα</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	1.100.000	932.447	0,27	Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	410.000	332.100	0,10
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.100.000	847.795	0,24				332.100	0,10
			5.299.541	1,52	<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
<i>Ισημερινός</i>					AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040				
Ecuador Government Bond, Reg. S 5,5% 31/07/2030	USD	862.978	418.179	0,12	AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	1.766.000	1.571.176	0,45
Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5% 31/07/2035	USD	1.035.010	359.262	0,10	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	1.380.000	1.260.009	0,36
Ecuador Government Bond, Reg. S 1,5% 31/07/2040	USD	572.254	178.829	0,05	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,825% Perpetual	USD	650.000	571.058	0,16
			956.270	0,27	GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	370.000	230.678	0,07
<i>Αίγυπτος</i>					Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	600.000	544.572	0,16	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,15% 12/05/2025	USD	400.000	373.466	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026	USD	200.000	141.280	0,04	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.163.000	684.671	0,20
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	200.000	146.060	0,04				5.696.192	1,64
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	520.000	295.903	0,08	<i>Ουγγαρία</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	895.000	476.785	0,14	Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	600.000	584.932	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	390.000	210.989	0,06	Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	800.000	619.399	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	300.000	162.507	0,05	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	800.000	777.486	0,22
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	350.000	182.439	0,05	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.210.000	1.249.179	0,36
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	1.367.000	1.270.080	0,36	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	490.000	485.247	0,14
			3.430.615	0,98	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	484.000	486.420	0,14
								4.202.663	1,21
<i>Ελ Σαλβαδόρ</i>					<i>Ινδία</i>				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	620.000	413.761	0,12	HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3,7% Perpetual	USD	340.000	295.347	0,08
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	410.000	264.957	0,08	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	660.000	578.564	0,17
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	164.000	94.097	0,03	JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	890.000	787.725	0,23
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	275.000	153.814	0,04				1.661.636	0,48
			926.629	0,27	<i>Ινδονησία</i>				
<i>Γκαμπόν</i>					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	800.000	638.048	0,18	Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	400.000	376.880	0,11
			638.048	0,18	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.182.000	1.120.910	0,32
<i>Γεωργία</i>					Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030				
Georgia Government Bond, Reg. S 2,75% 22/04/2026	USD	280.000	252.056	0,07	Indonesia Government Bond 4,85% 11/01/2033	USD	354.000	352.960	0,10
			252.056	0,07	Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	400.000	294.083	0,08
					Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	209.530	0,06
					Indonesia Government Bond, Reg. S 4,35% 08/01/2027	USD	300.000	295.471	0,09

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,85% 18/07/2027	USD	300.000	288.583	0,08	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	USD	600.000	632.982	0,18
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	800.000	912.051	0,26	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	1.600.000	1.520.488	0,44
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	400.000	469.938	0,14	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.030.000	799.505	0,23
Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031	USD	510.000	416.357	0,12	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	458.000	373.533	0,11
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	200.000	207.534	0,06	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	545.000	466.353	0,13
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	275.000	264.981	0,08				3.974.661	1,14
Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	500.000	423.445	0,12	<i>Κένια</i>				
Perusahaan Perseroan Persero PT					Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	400.000	381.468	0,11
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	200.000	190.685	0,05	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	200.000	180.491	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT					Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	400.000	347.838	0,10
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	460.000	423.223	0,12	Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	774.000	586.264	0,17
Perusahaan Perseroan Persero PT					Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	238.000	182.951	0,05
Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	1.480.000	1.209.588	0,35				1.679.012	0,48
			8.709.074	2,50					
<i>Ιράκ</i>					<i>Κουβέιτ</i>				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	750.000	690.285	0,20	Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75% 15/12/2031	USD	516.000	391.063	0,11
			690.285	0,20				391.063	0,11
<i>Νήσος του Μαν</i>					<i>Λίβανος</i>				
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	2.005.000	1.861.936	0,53	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024§	USD	1.150.000	79.971	0,02
			1.861.936	0,53	Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	1.284.000	87.107	0,03
<i>Ισραήλ</i>								167.078	0,05
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	535.000	497.727	0,14	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 4,25% 14/08/2028	USD	1.250.000	1.166.875	0,34	Ecuador Social Bond SARL, Reg. S 0% 30/01/2035	USD	898.876	683.146	0,20
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	562.000	550.760	0,16	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	3.383.000	2.657.854	0,76
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	1.421.000	1.369.489	0,39	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	2.836.000	2.934.840	0,84
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	799.386	746.997	0,21	Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	183.600	161.267	0,05
			4.331.848	1,24				6.437.107	1,85
<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i>					<i>Μαυρίκιος</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	200.000	193.503	0,05	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	611.223	532.780	0,15
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	588.000	516.608	0,15	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	1.111.000	1.044.340	0,30
Ivory Coast Government Bond, Reg. S, FRN 5,75% 31/12/2032	USD	297.646	278.405	0,08	HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	950.000	901.455	0,26
			988.516	0,28	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.187.000	1.038.625	0,30
<i>Τζαμάικα</i>					Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	570.000	511.575	0,15
Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	325.000	375.635	0,11	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	1.980.000	1.928.025	0,55
			375.635	0,11				5.956.800	1,71
<i>Τζέρεσβι</i>					<i>Μεξικό</i>				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,625% 31/03/2036	USD	930.000	750.603	0,21	Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	1.476.000	1.202.202	0,35
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	963.148	775.187	0,22	America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	870.000	921.179	0,26
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	1.150.000	892.948	0,26	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	780.000	751.220	0,22
			2.418.738	0,69	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	350.000	305.673	0,09
<i>Ιορδανία</i>					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	630.000	586.782	0,17
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	510.000	468.282	0,13	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	300.000	292.968	0,08
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	300.000	259.380	0,08	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	660.000	556.050	0,16
Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	731.000	703.440	0,20	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	550.000	377.162	0,11
			1.431.102	0,41	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	700.000	668.804	0,19
<i>Καζακστάν</i>					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	566.000	446.017	0,13
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, Reg. S 2% 28/10/2026	USD	200.000	181.800	0,05	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	458.000	307.231	0,09
					Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	900.000	849.128	0,24

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	300.000	255.812	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	250.000	210.160	0,06
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	595.000	518.056	0,15	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	525.000	441.467	0,13
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	600.000	581.892	0,17	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	200.000	157.887	0,05
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	500.000	414.743	0,12	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	700.000	499.463	0,14
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	646.000	676.251	0,19	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	212.000	158.828	0,05
Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	600.000	605.637	0,17	SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75% 01/04/2026	USD	577.000	486.076	0,14
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	570.000	576.759	0,17	United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	380.000	325.280	0,09
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	2.507.000	1.700.093	0,49				5.187.363	1,49
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	200.000	177.202	0,05	<i>Νορβηγία</i>				
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	1.370.000	1.198.213	0,34	DNO ASA, Reg. S, 144A 7,875% 09/09/2026	USD	512.000	478.065	0,14
Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024	USD	170.000	167.241	0,05				478.065	0,14
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	180.000	173.048	0,05	<i>Ομάν</i>				
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.054.000	713.241	0,21	Oman Government Bond, Reg. S 4,75% 15/06/2026	USD	300.000	292.125	0,08
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	1.479.000	916.956	0,26	Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	1.287.000	1.265.069	0,36
			15.939.560	4,58	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	2.025.000	2.029.182	0,58
<i>Μογγολία</i>					Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	773.000	786.102	0,23
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	200.000	167.236	0,05	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	1.400.000	1.388.460	0,40
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	200.000	201.720	0,06				5.760.938	1,65
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	850.000	660.704	0,19	<i>Πακιστάν</i>				
			1.029.660	0,30	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	USD	1.000.000	718.800	0,21
<i>Μαρόκο</i>					Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	650.000	317.687	0,09
Morocco Government Bond, Reg. S 2,375% 15/12/2027	USD	400.000	350.126	0,10	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	600.000	286.950	0,08
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	419.000	423.190	0,12				1.323.437	0,38
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	800.000	634.048	0,18	<i>Παναμάς</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	529.000	546.192	0,16	Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	394.000	310.487	0,09
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	1.317.000	1.212.770	0,35	Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	300.000	361.226	0,10
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	400.000	291.992	0,08	Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	200.000	152.918	0,04
			3.458.318	0,99	Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	200.000	208.626	0,06
<i>Μοζαμβίκη</i>					Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	600.000	462.340	0,13
Mozambique Government Bond, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	400.000	304.832	0,09	Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	385.000	400.469	0,12
			304.832	0,09	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	770.000	574.627	0,17
<i>Ναμίμπια</i>					Panama Government Bond 4,5% 19/01/2063	USD	700.000	509.109	0,15
Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	625.000	595.003	0,17				2.979.802	0,86
			595.003	0,17	<i>Παραγουάη</i>				
<i>Ολλανδία</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 2,739% 29/01/2033	USD	699.000	560.777	0,16
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	953.000	938.693	0,27	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	714.000	677.015	0,20
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	729.000	666.306	0,19	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.001.000	875.434	0,25
Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	745.000	585.677	0,17	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	777.000	664.843	0,19
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	798.561	718.155	0,21				2.778.069	0,80
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	951.000	682.098	0,19	<i>Περου</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.680.000	1.501.468	0,43	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	506.000	496.351	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	1.310.000	859.407	0,25	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	470.000	409.981	0,12
			5.951.804	1,71	Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.228.235	1.154.007	0,33
<i>Νιγηρία</i>					Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	850.000	821.981	0,24
Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	993.000	842.114	0,24	Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.716.000	1.545.850	0,44
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	400.000	383.830	0,11	Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	550.000	695.106	0,20
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.640.000	1.433.298	0,41	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.015.000	840.674	0,24
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	276.000	248.960	0,07					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	261.000	267.188	0,08	<i>Σερβία</i> Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	380.000	373.456	0,11
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	490.000	394.595	0,11					
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.050.000	787.482	0,23				373.456	0,11
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	749.000	486.891	0,14	<i>Σηγκαπούρη</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	870.000	860.577	0,25
			7.900.106	2,27	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	1.715.000	1.189.030	0,34
<i>Φιλιππίνες</i> Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	249.000	255.735	0,07	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	1.348.173	1.210.262	0,35
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	460.000	445.937	0,13	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	220.000	206.148	0,06
Philippines Government Bond 2,457% 05/05/2030	USD	400.000	346.924	0,10	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	439.000	432.260	0,12
Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	400.000	344.564	0,10	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	USD	613.000	605.940	0,17
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	485.000	431.614	0,12				4.504.217	1,29
			1.824.774	0,52	<i>Νότια Αφρική</i> Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.200.000	1.113.600	0,32
<i>Πολωνία</i> Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	530.000	527.249	0,15	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	647.000	615.805	0,18
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.038.000	1.089.871	0,31	South Africa Government Bond 4,875% 14/04/2026	USD	430.000	412.594	0,12
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	583.000	573.093	0,17	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	1.376.000	1.217.860	0,35
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	1.139.000	1.148.237	0,33	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	700.000	616.608	0,18
			3.338.450	0,96	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	1.141.000	809.311	0,23
<i>Κατάρ</i> Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	1.629.000	1.567.741	0,45	South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	800.000	672.992	0,19
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	770.000	701.794	0,20				5.458.770	1,57
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	668.000	560.242	0,16	<i>Νότια Κορέα</i> Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	2.758.000	2.464.910	0,71
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	900.000	690.167	0,20	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	516.000	460.186	0,13
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	1.140.000	839.238	0,24	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	600.000	577.329	0,17
			4.359.182	1,25	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	1.708.000	1.678.110	0,48
<i>Ρουμανία</i> Romania Government Bond, Reg. S 5,25% 25/11/2027	USD	600.000	586.757	0,17	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/10/2025	USD	659.000	596.866	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	2.100.000	1.746.062	0,50	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	200.000	178.741	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	537.000	453.182	0,13	Shinhan Financial Group Co. Ltd., FRN, 144A 3,34% 05/02/2030	USD	520.000	496.949	0,14
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	378.000	270.627	0,08	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	350.000	334.485	0,10
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	392.000	431.214	0,12	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	480.000	483.662	0,14
			3.487.842	1,00				7.271.238	2,09
<i>Ρουάντα</i> Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031	USD	300.000	227.622	0,07	<i>Ισπανία</i> International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	534.954	493.682	0,14
			227.622	0,07				493.682	0,14
<i>Σαουδική Αραβία</i> Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	1.312.000	1.279.328	0,37	<i>Σρι Λάνκα</i> Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	280.000	127.594	0,04
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	820.000	861.902	0,25	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	2.910.000	1.328.179	0,38
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	850.000	825.005	0,24				1.455.773	0,42
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	1.000.000	922.730	0,26	<i>Υπερεθνικά</i> Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	200.000	186.150	0,05
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	923.000	769.307	0,22	Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	430.000	356.169	0,10
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	828.000	767.984	0,22	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	600.000	488.181	0,14
Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	1.420.000	1.001.312	0,29	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	760.000	605.883	0,18
			6.427.568	1,85	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028	USD	795.000	626.810	0,18
<i>Σενεγάλη</i> Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037	EUR	307.000	224.784	0,06				2.263.193	0,65
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	377.000	269.608	0,08					
			494.392	0,14					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Τρινιδάδ και Τομπάγκο</i>					NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	300.000	285.000	0,08	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	927.000	853.619	0,25
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	192.897	0,06		USD	588.000	583.713	0,17
			477.897	0,14				10.066.861	2,89
<i>Τυνησία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Tunisia Government Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	400.000	267.512	0,08	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	1.348.000	1.205.045	0,35
			267.512	0,08	Energean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027	USD	1.279.000	1.167.471	0,33
					Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5,5% 04/09/2026	USD	555.000	314.058	0,09
					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0% 06/07/2034	USD	1.161.000	1.160.937	0,33
								3.847.511	1,10
<i>Τουρκία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,758% 13/11/2025	USD	200.000	206.000	0,06	DAE Funding LLC, Reg. S 1,55% 01/08/2024	USD	300.000	284.788	0,08
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	700.000	608.037	0,17	GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	899.000	833.302	0,24
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 5,375% 15/11/2024	USD	495.000	480.365	0,14	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	485.000	403.143	0,12
Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024	USD	400.000	386.320	0,11	US Treasury 4% 29/02/2028	USD	3.620.000	3.590.446	1,03
Turkey Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	800.000	716.797	0,20	US Treasury 4,125% 15/11/2032	USD	2.360.000	2.404.987	0,69
Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	2.172.000	2.216.852	0,64	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	2.030.000	1.971.796	0,57
Turkey Government Bond 5,125% 17/02/2028	USD	500.000	436.029	0,12	US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	2.030.000	1.951.813	0,56
Turkey Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	200.000	200.821	0,06	US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	530.000	504.577	0,14
Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	1.260.000	1.036.596	0,30				11.944.852	3,43
Turkey Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	400.000	397.376	0,11	<i>Ουρουγουάη</i>				
Turkey Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	516.000	518.473	0,15	Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033	USD	900.000	1.110.200	0,32
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	900.000	663.996	0,19	Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	373.333	404.575	0,12
Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	900.000	616.374	0,18	Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.657.667	1.649.057	0,47
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	871.000	868.504	0,25	Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	680.000	659.710	0,19
Turkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	248.000	237.465	0,07				3.823.542	1,10
			9.590.005	2,75	<i>Ουζμπεκιστάν</i>				
					Uzbekistan Government Bond, Reg. S 4,75% 20/02/2024	USD	300.000	297.510	0,08
					Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	300.000	243.019	0,07
					Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	587.000	485.038	0,14
								1.025.567	0,29
<i>Ουκρανία</i>					<i>Βενεζουέλα</i>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2027	USD	1.650.000	401.775	0,11	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027§	USD	1.385.300	55.412	0,02
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034	USD	1.726.000	403.064	0,12	Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 13/10/2024§	USD	1.350.000	114.750	0,03
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035	USD	1.126.000	264.482	0,08	Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	680.000	61.200	0,02
			1.069.321	0,31				231.362	0,07
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					<i>Βιετνάμ</i>				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	400.000	378.716	0,11	Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8% 19/11/2024	USD	400.000	393.538	0,11
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	500.000	465.105	0,13				393.538	0,11
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	400.000	351.874	0,10	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049	USD	570.000	418.259	0,12	CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1.498.000	1.244.134	0,36
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050	USD	480.000	404.088	0,12	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	800.000	706.128	0,20
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	884.000	880.103	0,25	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	519.000	420.390	0,12
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033	USD	900.000	894.375	0,26	Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	750.000	675.600	0,19
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	1.100.000	1.193.344	0,34	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	1.100.000	1.018.701	0,29
DP World Ltd., Reg. S 4,7% 30/09/2049	USD	460.000	389.330	0,11	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	770.000	641.965	0,18
Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	500.000	363.015	0,10	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2,125% 30/09/2023	USD	1.215.000	1.200.928	0,35
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	400.000	329.096	0,09	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	879.000	836.327	0,24
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125% 13/10/2027	USD	800.000	811.736	0,23					
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	450.000	406.652	0,12					
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033	USD	200.000	192.824	0,06					
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	480.000	383.107	0,11					
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	920.000	767.905	0,22					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	730.000	650.642	0,19	<i>Γουατεμάλα</i> CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	1.858.000	1.499.549	0,43
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	1.065.000	989.899	0,28				1.499.549	0,43
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	947.000	791.768	0,23	<i>Ινδία</i> HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	1.209.000	1.050.218	0,30
			9.176.482	2,63				1.050.218	0,30
<i>Ζάμπια</i> Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	641.000	372.149	0,11	<i>Ινδονησία</i> Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 6,53% 15/11/2028	USD	360.000	368.779	0,11
			372.149	0,11	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	360.000	361.850	0,10
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			259.294.689	74,45	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	1.090.000	1.141.693	0,33
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			259.294.689	74,45				1.872.322	0,54
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Τζέρσεϊ</i> Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	663.727	612.959	0,18
<i>Ομόλογα</i>								612.959	0,18
<i>Αργεντινή</i> YPF SA, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	198.653	180.913	0,05	<i>Καζακιστάν</i> QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	590.000	550.462	0,16
YPF SA, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	724.053	542.183	0,16				550.462	0,16
			723.096	0,21	<i>Λίβανος</i> Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2023	USD	232.000	15.518	0,00
<i>Βερμούδες</i> Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	655.000	594.412	0,17	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2023	USD	1.418.000	95.580	0,03
			594.412	0,17				111.098	0,03
<i>Βραζιλία</i> Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	2.217.190	2.070.811	0,59	<i>Λουξεμβούργο</i> Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	596.328	514.447	0,15
			2.070.811	0,59	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	802.024	703.194	0,20
<i>Νήσοι Κέιμαν</i> Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.758.015	1.930.002	0,56	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	963.000	839.019	0,24
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	1.110.000	1.022.354	0,29	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4,7% 22/01/2028	USD	429.000	288.258	0,08
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	901.066	796.772	0,23	Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5% 27/04/2031	USD	749.000	576.393	0,17
Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	1.930.500	1.262.885	0,36	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	3.060.874	2.621.602	0,75
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	252.000	208.944	0,06				5.542.913	1,59
			5.220.957	1,50	<i>Μαλαισία</i> Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	1.330.000	1.227.916	0,35
<i>Χιλή</i> Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	2.479.715	1.821.859	0,52				1.227.916	0,35
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	280.000	220.038	0,06	<i>Μεξικό</i> Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	440.000	442.916	0,13
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	900.000	853.391	0,25	Axtel SAB de CV, Reg. S 6,375% 14/11/2024	USD	2.423.000	2.473.132	0,71
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	810.000	676.486	0,20	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.060.000	1.789.095	0,51
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3,4% 28/01/2030	USD	470.000	392.446	0,11	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	700.000	699.591	0,20
Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032	USD	513.000	403.700	0,12	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	1.730.000	1.154.714	0,33
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	812.000	675.101	0,19	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	1.129.696	1.096.448	0,32
Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031	USD	1.010.000	829.401	0,24	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	1.284.000	1.129.278	0,32
Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	660.000	559.008	0,16	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	1.321.886	1.271.919	0,37
			6.431.430	1,85	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	1.098.000	848.633	0,24
<i>Κολομβία</i> Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	1.315.000	965.552	0,28	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	250.000	237.014	0,07
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	789.000	608.152	0,17	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.500.000	1.398.435	0,40
			1.573.704	0,45	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	1.950.000	1.600.548	0,46
<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i> Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	1.296.000	1.157.743	0,33	Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	620.000	567.731	0,16
			1.157.743	0,33	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	484.000	438.463	0,13
								15.147.917	4,35

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ολλανδία</i>					<i>Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	1.975.000	1.702.216	0,49	Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	1.590.000	1.474.542	0,42
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	1.997.500	1.798.039	0,52	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	470.000	348.745	0,10
			3.500.255	1,01				1.823.287	0,52
<i>Παναμάς</i>					<i>Ζάμπια</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	550.000	438.834	0,13	Zambia Government Bond 5,375% 18/09/2023	USD	400.000	212.442	0,06
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	200.000	154.392	0,04				212.442	0,06
			593.226	0,17	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			63.094.228	18,11
<i>Παραγουάη</i>					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			63.094.228	18,11
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	572.000	516.038	0,15	Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
			516.038	0,15	<i>Ομόλογα</i>				
<i>Περου</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028	USD	407.680	392.392	0,11	Vneshconombank 5,942% 21/11/2023*	USD	1.000.000	1	0,00
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	773.000	668.371	0,19				1	0,00
			1.060.763	0,30	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1	0,00
<i>Νότια Αφρική</i>					Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			1	0,00
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	900.000	897.291	0,26	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
			897.291	0,26	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	410.000	333.912	0,10	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	11.726.607	11.726.607	3,37
Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025	USD	576.000	555.630	0,16				11.726.607	3,37
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026	USD	870.000	817.951	0,23	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			11.726.607	3,37
			1.707.493	0,49	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			11.726.607	3,37
<i>Ισπανία</i>					Σύνολο Επενδύσεων			334.115.525	95,93
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.400.965	1.313.069	0,38	Μετρητά			453.642	0,13
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	1.365.000	1.012.045	0,29	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			13.718.086	3,94
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.462.000	951.396	0,27	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			348.287.253	100,00
			3.276.510	0,94					
<i>Υπερθηνικά</i>									
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	882.000	759.344	0,22					
			759.344	0,22					
<i>Ταϊλάνδη</i>									
Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	1.070.000	989.055	0,28					
			989.055	0,28					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	1.470.000	1.362.620	0,39					
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	771.000	732.946	0,21					
			2.095.566	0,60					
<i>Βενεζουέλα</i>									
Petroleos de Venezuela SA 8,5% 18/09/2023	USD	395.000	164.616	0,05					
Petroleos de Venezuela SA 9% 28/09/2023	USD	520.000	20.150	0,00					
Petroleos de Venezuela SA 12,75% 31/12/2023	USD	610.000	25.010	0,01					
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 28/07/2023	USD	710.000	65.675	0,02					
			275.451	0,08					

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

‡ Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Μεξικό	8,93
Λουξεμβούργο	6,81
Νήσοι Κέμαν	5,36
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	4,03
Χιλή	3,24
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	3,15
Ινδονησία	3,04
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	2,89
Τουρκία	2,75
Ολλανδία	2,72
Νότια Κορέα	2,58
Περου	2,57
Βραζιλία	2,03
Κολομβία	1,89
Δομινικανή Δημοκρατία	1,85
Σαουδική Αραβία	1,85
Νότια Αφρική	1,83
Μαυρίκιος	1,71
Ομάν	1,65
Χονγκ Κονγκ	1,64
Νιγηρία	1,49
Μπαχρέιν	1,35
Καζακστάν	1,30
Σιγκαπούρη	1,29
Κατάρ	1,25
Ισραήλ	1,24
Ουγγαρία	1,21
Ηνωμένο Βασίλειο	1,10
Ουρουγουάη	1,10
Αργεντινή	1,09
Ισπανία	1,08
Παναμάς	1,03
Ρουμανία	1,00
Μαρόκο	0,99
Αίγυπτος	0,98
Πολωνία	0,96
Παραγουάη	0,95
Γουατεμάλα	0,94
Τζέρσεϋ	0,87
Υπερθνικά	0,87
Ινδία	0,78
Κόστα Ρίκα	0,68
Ανγκόλα	0,60
Νήσος του Μαν	0,53
Φιλιππίνες	0,52
Κένυα	0,48
Αζερμπαϊτζάν	0,46
Αυστρία	0,42
Σρι Λάνκα	0,42
Ιορδανία	0,41
Γκάνα	0,41
Πακιστάν	0,38
Μαλαισία	0,35
Βερμούδες	0,32
Ουκρανία	0,31
Μογγολία	0,30
Ουζμπεκιστάν	0,29
Ταϊλάνδη	0,28
Ακτή Ελεφαντοστού	0,28
Ισημερινός	0,27
Ελ Σαλβαδόρ	0,27
Καναδάς	0,22
Ιράκ	0,20
Γκαμπόν	0,18
Ναμίμπια	0,17
Ζάμπια	0,17
Βενεζουέλα	0,15
Σενεγάλη	0,14
Νορβηγία	0,14
Τρινιδάδ και Τομπάγκο	0,14
Αρμενία	0,12
Βιετνάμ	0,11
Κουβέιτ	0,11
Τζαμάικα	0,11
Σερβία	0,11
Ονδούρα	0,10
Μοζαμβίκη	0,09

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023 (συνέχεια)	% Καθαρού Ενεργητικού
Λίβανος	0,08
Τυνησία	0,08
Γεωργία	0,07
Ρουάντα	0,07
Ιρλανδία	-
Σύνολο Επενδύσεων	95,93
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,07
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	90.529	USD	97.848	05/07/2023	BNP Paribas	1.014	-
EUR	158.555	USD	171.561	05/07/2023	Citibank	1.590	-
EUR	49.189.231	USD	52.594.358	05/07/2023	HSBC	1.122.819	0,32
EUR	317.822	USD	340.224	05/07/2023	Merrill Lynch	6.854	-
EUR	112.995	USD	123.350	03/08/2023	Goldman Sachs	240	-
EUR	49.783.042	USD	54.094.951	03/08/2023	HSBC	356.048	0,10
GBP	1.010.980	USD	1.254.331	05/07/2023	Goldman Sachs	29.975	0,01
GBP	2.007.976	USD	2.503.227	05/07/2023	HSBC	47.620	0,02
GBP	417.822	USD	527.964	05/07/2023	Merrill Lynch	2.819	-
GBP	227.570.220	USD	281.502.361	05/07/2023	Morgan Stanley	7.593.127	2,18
GBP	230.965.616	USD	291.489.786	03/08/2023	HSBC	1.987.136	0,57
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						11.149.242	3,20
EUR	99.539	USD	109.095	05/07/2023	HSBC	(393)	-
EUR	116.700	USD	127.558	05/07/2023	Morgan Stanley	(115)	-
EUR	106.047	USD	116.421	03/08/2023	Goldman Sachs	(430)	-
GBP	534.538	USD	685.161	05/07/2023	Merrill Lynch	(6.107)	-
GBP	456.592	USD	584.261	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.226)	-
GBP	1.008.973	USD	1.283.912	03/08/2023	Morgan Stanley	(1.859)	-
USD	109.673	EUR	101.971	05/07/2023	Citibank	(1.685)	-
USD	94.163	EUR	87.362	05/07/2023	Goldman Sachs	(1.241)	-
USD	1.179.850	EUR	1.101.563	17/07/2023	HSBC	(23.858)	(0,01)
USD	133.423	EUR	122.847	03/08/2023	State Street	(944)	-
USD	1.288.292	GBP	1.032.512	05/07/2023	Merrill Lynch	(23.368)	(0,01)
USD	715.802	GBP	566.632	03/08/2023	Barclays	(4.190)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(68.416)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						11.080.826	3,18

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 5 Year Note, 29/09/2023	39	USD	4.174.066	(2.590)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	44	USD	5.197.844	(344)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(2.934)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(2.934)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ινδία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032				
<i>Αργεντινή</i>					JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027				
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027	USD	4.540.000	3.687.070	0,46	USD	3.392.000	2.962.013	0,37	
					USD	3.964.000	3.508.475	0,44	
			3.687.070	0,46			6.470.488	0,81	
<i>Αυστρία</i>					<i>Ινδονησία</i>				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	2.300.000	1.958.215	0,24	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	4.877.000	4.041.838	0,51
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032	USD	4.849.000	3.879.980	0,49	Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025	USD	3.078.000	2.900.092	0,36
			5.838.195	0,73	Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	5.364.000	5.086.768	0,64
<i>Καναδάς</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	3.030.000	2.974.854	0,37	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	2.700.000	2.204.245	0,28
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	1.590.000	1.609.899	0,20	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049	USD	4.600.000	4.432.407	0,55
			4.584.753	0,57		USD	2.000.000	1.693.778	0,21
							20.359.128	2,55	
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					<i>Νήσος του Μαν</i>				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	1.795.000	565.694	0,07	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	7.880.000	7.317.734	0,92
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	7.713.000	2.361.398	0,30			7.317.734	0,92	
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030	USD	3.200.000	915.050	0,11	<i>Ισραήλ</i>				
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	4.982.000	4.943.509	0,62	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	2.551.000	2.373.272	0,30
ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026	USD	2.870.000	2.681.943	0,34	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	1.113.000	1.004.232	0,12
IHS Holding Ltd., Reg. S 6,25% 29/11/2028	USD	3.905.000	3.208.036	0,40	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 7,75% 15/12/2027	USD	4.060.000	4.324.087	0,54
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	1.017.000	818.558	0,10	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	880.000	862.400	0,11
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	9.083.000	6.767.645	0,85	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	2.412.000	2.324.565	0,29
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	3.820.000	3.723.392	0,47	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	7.497.782	7.006.407	0,88
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025	USD	2.700.000	2.506.180	0,31			17.894.963	2,24	
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	6.410.000	6.088.872	0,76	<i>Τζέρεσέυ</i>				
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	2.345.000	2.328.820	0,29	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	3.425.159	2.756.731	0,34
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	5.851.250	5.294.387	0,66	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	6.900.000	5.357.686	0,67
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	10.810.000	9.334.443	1,17			8.114.417	1,01	
			51.537.927	6,45	<i>Καζακστάν</i>				
<i>Χιλή</i>					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033				
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	7.130.000	5.543.575	0,69	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	5.160.000	4.005.285	0,50
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	3.682.000	3.635.006	0,46		USD	2.400.000	2.053.666	0,26
			9.178.581	1,15	<i>Κουβέιτ</i>				
<i>Γεωργία</i>					Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75% 15/12/2031				
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	2.653.000	2.626.470	0,33		USD	3.597.000	2.726.076	0,34
			2.626.470	0,33			2.726.076	0,34	
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	4.685.000	3.572.185	0,45	ELG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	14.567.000	11.444.564	1,43
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	7.772.000	6.914.596	0,86	Greensaf Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	10.476.000	10.841.109	1,36
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	2.922.000	2.667.933	0,33	Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	1.565.100	1.374.718	0,17
Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual	USD	2.550.000	2.256.750	0,28			23.660.391	2,96	
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,825% Perpetual	USD	2.778.000	2.440.612	0,31	<i>Μαλαισία</i>				
GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	5.783.000	3.605.436	0,45	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	2.780.000	2.574.060	0,32
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	5.369.000	3.160.790	0,40			2.574.060	0,32	
			24.618.302	3,08	<i>Μαυρίκιος</i>				
<i>Ουγγαρία</i>					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	3.720.000	3.738.600	0,47	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	2.771.370	2.415.702	0,30
			3.738.600	0,47	HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	4.191.000	3.939.540	0,49
					India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	4.484.000	4.254.868	0,53
						USD	6.135.000	5.368.125	0,67

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	3.010.000	2.701.475	0,34	<i>Σηγκαπούρη</i> ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	2.130.000	2.106.930	0,27
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	8.095.000	7.882.506	0,99	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	2.920.000	2.024.472	0,25
			26.562.216	3,32	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	1.820.000	1.705.405	0,21
<i>Μεξικό</i> Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	6.576.000	5.356.152	0,67	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026	USD	1.809.000	1.781.228	0,22
America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	4.000.000	4.235.305	0,53				7.618.035	0,95
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	4.100.000	3.948.722	0,49	<i>Νότια Αφρική</i> Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	5.152.000	4.781.056	0,60
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	2.160.000	1.886.438	0,24				4.781.056	0,60
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	2.324.000	2.164.574	0,27	<i>Νότια Κορέα</i> Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	10.218.000	9.132.143	1,14
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	2.840.000	1.947.530	0,24	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	3.162.000	2.819.981	0,35
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	2.745.000	2.390.021	0,30	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	6.756.000	6.500.724	0,81
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	6.740.000	5.894.859	0,74	Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029	USD	2.700.000	2.540.871	0,32
			27.823.601	3,48	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	8.125.000	7.982.812	1,00
<i>Μαρόκο</i> OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	5.174.000	4.764.519	0,60	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	3.800.000	3.396.074	0,43
			4.764.519	0,60	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	5.000.000	4.778.355	0,60
<i>Ολλανδία</i> Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	3.318.000	3.268.188	0,41	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	2.330.000	2.347.775	0,29
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	6.700.000	6.123.800	0,76				39.498.735	4,94
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	4.431.590	3.985.382	0,50	<i>Ισπανία</i> International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	4.172.639	3.850.720	0,48
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	4.527.000	3.246.959	0,41				3.850.720	0,48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	7.839.000	7.005.960	0,88	<i>Υπερθεθνικά</i> Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	3.836.000	3.570.357	0,44
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	7.310.000	4.795.622	0,60	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	4.403.000	3.510.136	0,44
			28.425.911	3,56	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028	USD	4.135.000	3.260.199	0,41
<i>Νιγηρία</i> Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	5.080.000	4.308.094	0,54				10.340.692	1,29
SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75% 01/04/2026	USD	2.217.000	1.867.645	0,23	<i>Τουρκία</i> Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	2.900.000	2.519.012	0,32
United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	3.655.000	3.128.680	0,39	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 5,375% 15/11/2024	USD	2.588.000	2.511.485	0,31
			9.304.419	1,16	Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	1.897.000	1.936.173	0,24
<i>Νορβηγία</i> DNO ASA, Reg. S, 144A 7,875% 09/09/2026	USD	3.714.000	3.467.836	0,43	Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	2.111.000	2.104.950	0,26
			3.467.836	0,43	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	1.802.000	1.725.451	0,22
<i>Περου</i> Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	4.377.176	4.112.642	0,52				10.797.071	1,35
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	6.675.000	6.013.140	0,75	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i> Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	3.528.000	3.512.449	0,44
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	5.205.000	4.191.565	0,52	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051	USD	2.270.000	1.696.789	0,21
			14.317.347	1,79	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033	USD	4.224.000	4.197.600	0,52
<i>Φιλιππίνες</i> Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	1.962.000	1.827.112	0,23	DP World Ltd., Reg. S 4,7% 30/09/2049	USD	2.400.000	2.031.288	0,25
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	2.547.000	2.469.137	0,31	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125% 13/10/2027	USD	2.099.000	2.129.792	0,27
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.770.000	1.575.167	0,19	Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25% 26/02/2024	USD	209.000	206.557	0,03
			5.871.416	0,73	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95% 21/05/2050	USD	2.930.000	2.445.609	0,31
<i>Κατάρ</i> QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	3.910.000	2.878.440	0,36	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	7.609.000	7.006.672	0,88
			2.878.440	0,36				23.226.756	2,91
<i>Σαουδική Αραβία</i> Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	3.770.000	3.142.239	0,39					
			3.142.239	0,39					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Κολομβία</i>				
Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	6.094.000	5.447.731	0,68	Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	4.855.000	3.564.832	0,45
Energean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027	USD	6.635.000	6.056.428	0,76	Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	4.101.000	3.161.003	0,39
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0% 06/07/2034	USD	5.441.000	5.440.707	0,68				6.725.835	0,84
			16.944.866	2,12	<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028</i>				
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	4.199.000	3.892.139	0,49		USD	7.540.000	6.735.633	0,84
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75% 01/05/2027	USD	2.930.000	2.518.781	0,32				6.735.633	0,84
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	2.030.000	1.687.382	0,21	<i>Γουατεμάλα</i>				
US Treasury 4% 29/02/2028	USD	18.970.000	18.815.128	2,35	<i>CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032</i>				
US Treasury 4,125% 15/11/2032	USD	9.300.000	9.477.281	1,19		USD	6.903.000	5.571.254	0,70
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	10.480.000	10.179.519	1,27				5.571.254	0,70
US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	10.480.000	10.076.356	1,26	<i>Ινδία</i>				
			56.646.586	7,09	<i>HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual</i>				
						USD	6.808.000	5.913.882	0,74
								5.913.882	0,74
<i>Παρθέντοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					<i>Τζέρσεϋ</i>				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	7.788.000	6.468.168	0,81	<i>Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027</i>				
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026	USD	5.150.000	4.545.699	0,57		USD	4.529.388	4.182.938	0,52
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028	USD	3.436.000	2.783.160	0,35				4.182.938	0,52
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual	USD	4.880.000	4.395.904	0,55	<i>Λουξεμβούργο</i>				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	4.496.000	4.163.709	0,52	<i>Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035</i>				
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2,125% 30/09/2023	USD	7.269.000	7.184.810	0,90	<i>Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034</i>				
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	2.200.000	2.093.197	0,26	<i>Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024</i>				
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026	USD	6.218.000	5.542.048	0,69	<i>Kenbourne Invest SA, Reg. S 4,7% 22/01/2028</i>				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	5.260.000	4.889.080	0,61	<i>Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040</i>				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	4.541.000	3.796.639	0,48		USD	12.540.535	10.740.820	1,34
			45.862.414	5,74				25.245.324	3,16
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			547.110.981	68,44	<i>Μαλαισία</i>				
<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			547.110.981	68,44	<i>Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045</i>				
<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>						USD	1.870.000	1.726.469	0,22
<i>Ομόλογα</i>					<i>Μεξικό</i>				
<i>Αργεντινή</i>					<i>Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044</i>				
YPF SA, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	3.875.608	2.902.119	0,36	<i>Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029</i>				
			2.902.119	0,36	<i>Axtel SAB de CV, Reg. S 6,375% 14/11/2024</i>				
<i>Βερμούδες</i>					<i>BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033</i>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	2.589.000	2.349.517	0,29	<i>BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038</i>				
			2.349.517	0,29	<i>Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032</i>				
<i>Βραζιλία</i>					<i>Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035</i>				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	9.747.423	9.103.898	1,14	<i>Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026</i>				
			9.103.898	1,14	<i>Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4,869% 15/01/2030</i>				
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	5.721.000	5.269.270	0,66	<i>Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,95% 30/01/2044</i>				
Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	11.033.999	7.218.166	0,90		USD	1.117.000	988.539	0,13
			12.487.436	1,56		USD	2.039.000	1.735.445	0,22
								48.652.835	6,09
<i>Χιλή</i>					<i>Ολλανδία</i>				
<i>Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051</i>					<i>Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030</i>				
<i>Engie Energia Chile SA, Reg. S 3,4% 28/01/2030</i>					<i>Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026</i>				
<i>Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032</i>									
	USD	5.659.958	4.158.400	0,52	<i>Παραγουάη</i>				
	USD	2.615.000	2.183.500	0,27	<i>Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025</i>				
	USD	4.310.000	3.391.711	0,43		USD	3.468.000	3.128.708	0,39
			9.733.611	1,22				3.128.708	0,39

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Περου</i>				
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028	USD	1.822.080	1.753.752	0,22
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	4.552.000	3.935.864	0,49
			5.689.616	0,71
<i>Σιγκαπούρη</i>				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024	USD	2.699.000	2.692.050	0,34
			2.692.050	0,34
<i>Νότια Κορέα</i>				
Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	2.090.000	1.702.135	0,21
Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025	USD	2.054.000	1.981.362	0,25
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026	USD	5.000.000	4.700.871	0,59
			8.384.368	1,05
<i>Ισπανία</i>				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	7.230.076	6.776.461	0,85
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	6.252.000	4.635.389	0,58
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	8.062.000	5.246.346	0,65
			16.658.196	2,08
<i>Υπερεθνικά</i>				
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	5.058.000	4.354.604	0,55
			4.354.604	0,55
<i>Ταϊλάνδη</i>				
Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	5.800.000	5.361.230	0,67
			5.361.230	0,67
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Hyundai Capital America, Reg. S 1,65% 17/09/2026	USD	1.070.000	943.021	0,12
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	6.000.000	5.561.713	0,69
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	4.373.000	4.157.164	0,52
			10.661.898	1,33
<i>Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	4.490.000	4.163.958	0,52
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	3.400.000	2.522.833	0,32
			6.686.791	0,84
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			219.506.346	27,46
<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματογοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			219.506.346	27,46
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV†	USD	848	13.569.908	1,69
			13.569.908	1,69
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			13.569.908	1,69
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			13.569.908	1,69
Σύνολο Επενδύσεων			780.187.235	97,59
Μετρητά			2.471.152	0,31
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			16.771.480	2,10
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			799.429.867	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Μεξικό	9,57
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	8,42
Νήσοι Κέιμαν	8,01
Λουξεμβούργο	7,81
Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές	6,58
Νότια Κορέα	5,99
Ολλανδία	5,38
Μαυρίκιος	3,32
Χονγκ Κονγκ	3,08
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	2,91
Ισπανία	2,56
Ινδονησία	2,55
Περου	2,50
Χιλή	2,37
Ισραήλ	2,24
Ηνωμένο Βασίλειο	2,12
Υπερεθνικά	1,84
Ινδία	1,55
Τζέρσεϊ	1,53
Τουρκία	1,35
Σιγκαπούρη	1,29
Νιγηρία	1,16
Βραζιλία	1,14
Νήσος του Μαν	0,92
Δομινικανή Δημοκρατία	0,84
Κολομβία	0,84
Αργεντινή	0,82
Καζακστάν	0,76
Φιλιππίνες	0,73
Αυστρία	0,73
Γουατεμάλα	0,70
Ταϊλάνδη	0,67
Νότια Αφρική	0,60
Μαρόκο	0,60
Καναδάς	0,57
Μαλαισία	0,54
Ουγγαρία	0,47
Νορβηγία	0,43
Σαουδική Αραβία	0,39
Παραγουάη	0,39
Κατάρ	0,36
Κουβέιτ	0,34
Γεωργία	0,33
Βερμούδες	0,29
Σύνολο Επενδύσεων	97,59
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,41
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρών Ενεργητικών
AUD	27.993	USD	18.165	05/07/2023	HSBC	458	-
AUD	7.641.065	USD	4.959.143	05/07/2023	Merrill Lynch	124.218	0,02
AUD	7.682.707	USD	5.088.923	03/08/2023	Citibank	26.953	-
CHF	1.756	USD	1.958	03/07/2023	RBC	2	-
CHF	20.819.418	USD	22.946.026	05/07/2023	BNP Paribas	285.736	0,04
CHF	56.814	USD	62.945	05/07/2023	HSBC	452	-
CHF	35.762	USD	39.723	05/07/2023	Merrill Lynch	183	-
CHF	113.309	USD	124.990	05/07/2023	Morgan Stanley	1.447	-
CHF	92.665	USD	103.095	05/07/2023	RBC	307	-
CHF	20.797.978	USD	23.142.807	03/08/2023	Morgan Stanley	140.814	0,02
EUR	115.439	USD	125.982	03/07/2023	Standard Chartered	76	-
EUR	657.125	USD	710.253	05/07/2023	BNP Paribas	7.361	-
EUR	430.578	USD	464.527	05/07/2023	Goldman Sachs	5.687	-
EUR	241.809.182	USD	258.547.959	05/07/2023	HSBC	5.520.139	0,69
EUR	901.459	USD	963.984	05/07/2023	Merrill Lynch	20.456	-
EUR	161.915	USD	174.247	05/07/2023	Morgan Stanley	2.573	-
EUR	208.423	USD	223.961	05/07/2023	Standard Chartered	3.648	-
EUR	40.999	USD	43.774	05/07/2023	State Street	1.000	-
EUR	611.646	USD	654.634	17/07/2023	Morgan Stanley	13.729	-
EUR	223.198.806	USD	242.530.948	03/08/2023	HSBC	1.596.318	0,20
GBP	5.729	USD	7.108	05/07/2023	Goldman Sachs	170	-
GBP	25.183	USD	31.338	05/07/2023	HSBC	654	-
GBP	5.931	USD	7.495	05/07/2023	Merrill Lynch	40	-
GBP	3.649.800	USD	4.514.899	05/07/2023	Morgan Stanley	121.652	0,02
GBP	3.363.169	USD	4.244.482	03/08/2023	HSBC	28.935	-
GBP	29.569	USD	37.349	03/08/2023	State Street	222	-
SEK	9.445.755	USD	864.948	05/07/2023	Morgan Stanley	11.076	-
SEK	9.698.000	USD	891.204	05/07/2023	RBC	8.213	-
SEK	18.985.647	USD	1.745.771	03/08/2023	BNP Paribas	17.568	-
SGD	15.515	USD	11.463	05/07/2023	BNP Paribas	3	-
SGD	4.205.994	USD	3.108.287	05/07/2023	HSBC	129	-
SGD	4.252.906	USD	3.138.317	03/08/2023	Goldman Sachs	8.299	-
USD	22.694	AUD	33.515	05/07/2023	Morgan Stanley	397	-
USD	8.768	AUD	12.994	05/07/2023	Standard Chartered	124	-
USD	26.989	EUR	24.687	05/07/2023	HSBC	30	-
USD	23.851.038	EUR	21.756.697	05/07/2023	Morgan Stanley	91.603	0,01
USD	83.314	EUR	75.959	03/08/2023	Morgan Stanley	232	-
USD	430.336	GBP	336.182	05/07/2023	Morgan Stanley	3.264	-
USD	2.084	SEK	22.385	05/07/2023	BNP Paribas	7	-
USD	13.598	SGD	18.268	05/07/2023	Citibank	97	-
USD	7.208	SGD	9.731	05/07/2023	State Street	17	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						8.044.289	1,00
AUD	27.196	USD	18.723	05/07/2023	Barclays	(630)	-
AUD	11.864	USD	8.030	05/07/2023	Goldman Sachs	(138)	-
AUD	36.357	USD	24.725	05/07/2023	Merrill Lynch	(538)	-
AUD	2.698	USD	1.843	05/07/2023	State Street	(48)	-
AUD	80.000	USD	53.508	03/08/2023	State Street	(236)	-
CHF	77.032	USD	86.647	05/07/2023	Barclays	(690)	-
CHF	77.616	USD	86.839	05/07/2023	HSBC	(229)	-
EUR	458.200	USD	501.076	05/07/2023	Citibank	(698)	-
EUR	895.557	USD	981.533	05/07/2023	HSBC	(3.539)	-
EUR	5.920	USD	6.477	05/07/2023	Merrill Lynch	(12)	-
EUR	536.370	USD	587.287	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.543)	-
EUR	197.003	USD	216.711	05/07/2023	Standard Chartered	(1.574)	-
GBP	7.723	USD	9.890	05/07/2023	HSBC	(79)	-
GBP	13.417	USD	17.169	05/07/2023	Morgan Stanley	(124)	-
SEK	48.763	USD	4.543	05/07/2023	Citibank	(21)	-
SEK	42.346	USD	3.953	05/07/2023	HSBC	(26)	-
SEK	98.781	USD	9.291	05/07/2023	Morgan Stanley	(129)	-
SGD	9.232	USD	6.871	05/07/2023	Barclays	(48)	-
SGD	50.163	USD	37.422	05/07/2023	Goldman Sachs	(349)	-
USD	11.739	AUD	17.956	05/07/2023	HSBC	(206)	-
USD	10.886	AUD	16.428	03/08/2023	Morgan Stanley	(53)	-
USD	9.516	CHF	8.645	05/07/2023	Morgan Stanley	(131)	-
USD	86.612	CHF	78.107	05/07/2023	RBC	(545)	-
USD	430.888	CHF	387.886	05/07/2023	Standard Chartered	(1.942)	-
USD	48.906	CHF	43.948	03/08/2023	Goldman Sachs	(295)	-
USD	1.964	CHF	1.756	03/08/2023	RBC	(2)	-
USD	30.354	CHF	27.151	03/08/2023	Standard Chartered	(41)	-
USD	42.316	CHF	37.864	03/08/2023	State Street	(73)	-
USD	148.774	EUR	138.518	05/07/2023	BNP Paribas	(2.495)	-
USD	806.333	EUR	749.439	05/07/2023	Citibank	(12.093)	-
USD	145.930	EUR	135.857	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.433)	-
USD	16.376	EUR	15.238	05/07/2023	RBC	(265)	-
USD	112.794	EUR	104.863	05/07/2023	Standard Chartered	(1.721)	-
USD	193.665	EUR	178.627	05/07/2023	State Street	(1.405)	-
USD	4.444.318	EUR	4.149.423	17/07/2023	HSBC	(89.871)	(0,01)
USD	64.138	EUR	58.828	03/08/2023	Merrill Lynch	(205)	-
USD	73.713	EUR	67.428	03/08/2023	Morgan Stanley	(37)	-
USD	126.178	EUR	115.439	03/08/2023	Standard Chartered	(84)	-
USD	804.540	EUR	740.392	03/08/2023	State Street	(5.275)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	37.340	GBP	29.569	03/07/2023	State Street	(222)	-
USD	10.432	GBP	8.434	05/07/2023	Merrill Lynch	(281)	-
USD	8.582	GBP	6.793	03/08/2023	Barclays	(50)	-
USD	20.613	SEK	222.462	05/07/2023	Merrill Lynch	(19)	-
USD	9.541	SEK	103.150	05/07/2023	Morgan Stanley	(25)	-
USD	3.758	SEK	40.879	03/08/2023	BNP Paribas	(39)	-
USD	6.756	SGD	9.157	03/08/2023	BNP Paribas	(18)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(130.477)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						7.913.812	0,99

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 10 Year Note, 20/09/2023	(3)	USD	(336.305)	70	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				70	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	181	USD	19.371.949	(12.019)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(2)	USD	(252.531)	(219)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(12.238)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(12.168)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	7.350.000	6.623.306	0,39
<i>Ομόλογα</i>					Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625% 25/05/2033	USD	5.030.000	5.021.147	0,30
<i>Αγκόλα</i>								18.992.611	1,12
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	10.725.000	9.535.061	0,56	<i>Χιλή</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	3.900.000	3.311.459	0,20	Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	24.400.000	20.824.966	1,23
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	8.441.000	7.112.750	0,42	Chile Government Bond 3,1% 22/01/2061	USD	13.600.000	8.824.242	0,52
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	6.287.000	4.982.919	0,29	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	3.078.000	3.038.715	0,18
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	1.700.000	1.313.250	0,08	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	4.164.000	2.548.410	0,15
			26.255.439	1,55	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	1.990.000	1.357.805	0,08
<i>Αργεντινή</i>					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029	USD	7.380.000	7.136.853	0,42
Argentina Government Bond 1,5% 09/07/2035	USD	35.442.124	10.529.385	0,62	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	1.266.509	1.230.355	0,08
Argentina Government Bond 3,875% 09/01/2038	USD	7.232.208	2.541.489	0,15				44.961.346	2,66
Argentina Government Bond 3,5% 09/07/2041	USD	17.381.593	5.564.589	0,33	<i>Κολομβία</i>				
Argentina Government Bond 1,5% 09/07/2046	USD	5.400.000	1.614.811	0,10	Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	3.100.000	2.349.408	0,14
			20.250.274	1,20	Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	18.600.000	13.729.311	0,81
<i>Αρμενία</i>					Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	5.188.000	5.969.832	0,35
Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029	USD	1.700.000	1.414.629	0,09	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.960.000	1.989.943	0,12
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031	USD	4.802.000	3.775.573	0,22	Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	3.186.000	3.107.922	0,18
			5.190.202	0,31	Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	5.326.000	3.683.089	0,22
<i>Αζερμπαϊτζάν</i>					Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	1.033.000	617.255	0,04
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	7.500.000	6.431.565	0,38	Colombia Government Bond 3,875% 15/02/2061	USD	6.300.000	3.510.876	0,21
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026	USD	1.500.000	1.526.580	0,09	Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	2.400.000	2.291.159	0,13
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	10.425.000	10.774.863	0,64				37.248.795	2,20
			18.733.008	1,11	<i>Κόστα Ρίκα</i>				
<i>Μπαχρέιν</i>					Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	3.900.000	3.872.284	0,23
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	8.400.000	8.621.575	0,51	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	1.500.000	1.504.500	0,09
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	18.135.000	18.052.667	1,07	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2.900.000	2.819.517	0,17
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	7.100.000	6.348.777	0,38	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	11.500.000	11.377.206	0,67
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033	USD	3.300.000	2.879.943	0,17	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	3.510.000	3.466.125	0,21
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	9.200.000	9.711.318	0,57	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	2.887.000	2.440.526	0,14
			45.614.280	2,70				25.480.158	1,51
<i>Βερμούδες</i>					<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>				
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	2.975.000	2.844.130	0,17	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027	USD	4.498.000	4.406.884	0,26
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	3.226.000	2.690.258	0,16	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	8.009.000	7.795.521	0,46
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	2.046.000	1.997.510	0,12	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	3.600.000	3.372.953	0,20
			7.531.898	0,45	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	650.000	648.497	0,04
<i>Βραζιλία</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	17.167.000	14.574.670	0,86
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	2.200.000	1.952.379	0,12	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	8.625.000	7.311.236	0,43
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	23.930.000	27.487.448	1,62	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	12.080.000	9.310.327	0,55
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	4.500.000	3.307.860	0,20				47.420.088	2,80
			32.747.687	1,94	<i>Ισημερινός</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5% 31/07/2035	USD	20.418.214	7.087.351	0,42
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	7.073.000	2.165.456	0,13	Ecuador Government Bond, Reg. S 1,5% 31/07/2040	USD	20.844.440	6.513.888	0,38
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	2.256.000	2.224.073	0,13				13.601.239	0,80
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,25% 13/10/2032	USD	2.900.000	2.958.629	0,17					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Αίγυπτος</i>					Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034				
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	6.000.000	3.954.780	0,23		USD	9.100.000	8.843.898	0,52
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	9.670.000	6.285.984	0,37		USD	4.498.000	2.800.464	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	5.594.000	3.091.256	0,18		USD	2.923.000	3.017.644	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	2.600.000	1.479.517	0,09		USD	3.730.000	3.693.819	0,22
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	6.800.000	3.963.924	0,24			31.703.977	1,87	
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	4.534.000	2.415.352	0,14	<i>Ινδονησία</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048	USD	4.000.000	2.062.272	0,12	Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	6.800.000	6.220.048	0,37
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	1.300.000	703.297	0,04	Indonesia Government Bond 4,85% 11/01/2033	USD	2.637.000	2.631.555	0,15
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	2.700.000	1.462.563	0,09	Indonesia Government Bond 3,5% 14/02/2050	USD	2.580.000	1.981.479	0,12
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	6.530.000	3.403.795	0,20	Indonesia Government Bond 4,2% 15/10/2050	USD	2.500.000	2.134.443	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	11.300.000	5.692.206	0,34	Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051	USD	2.873.000	2.100.795	0,12
			34.514.946	2,04	Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	1.223.000	1.281.274	0,07
<i>Ελ Σαλβαδόρ</i>					Indonesia Government Bond 3,2% 23/09/2061	USD	12.420.000	8.458.517	0,50
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	6.727.000	4.676.423	0,27	Indonesia Government Bond, Reg. S 8,5% 12/10/2035	USD	1.700.000	2.208.951	0,13
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	8.410.000	4.703.918	0,28	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	5.190.000	5.916.933	0,35
			9.380.341	0,55	Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	2.000.000	2.349.689	0,14
<i>Αιθιοπία</i>					Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 21/01/2030	USD	2.800.000	2.474.958	0,15
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024	USD	2.287.000	1.589.822	0,09	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	8.900.000	9.302.072	0,55
			1.589.822	0,09	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029	USD	2.120.000	1.950.506	0,11
<i>Γκαμπόν</i>					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049	USD	570.000	465.855	0,03
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	6.250.000	5.889.375	0,35	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	10.070.000	7.207.377	0,43
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	4.400.000	3.509.264	0,21			56.684.452	3,35	
			9.398.639	0,56	<i>Γκάνα</i>				
<i>Γκάνα</i>					<i>Ιράκ</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	2.150.000	939.905	0,06	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	4.531.250	4.170.472	0,25
Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029	USD	10.000.000	4.322.000	0,25			4.170.472	0,25	
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 26/03/2032	USD	2.300.000	988.931	0,06	<i>Ισραήλ</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,625% 07/04/2034	USD	6.134.000	2.638.172	0,16	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	1.812.000	1.685.758	0,10
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	6.076.000	2.646.493	0,16	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	2.564.000	2.313.433	0,13
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	621.000	258.572	0,01	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	4.178.000	4.026.547	0,24
Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	8.600.000	3.565.560	0,21			8.025.738	0,47	
			15.359.633	0,91	<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i>				
<i>Γουατεμάλα</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032	EUR	2.241.000	1.909.681	0,11
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	4.760.000	4.534.892	0,27	Ivory Coast Government Bond, Reg. S, FRN 5,75% 31/12/2032	USD	3.330.953	3.115.630	0,19
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030	USD	6.040.000	5.647.194	0,33			5.025.311	0,30	
			10.182.086	0,60	<i>Τζαμάικα</i>				
<i>Ονδούρα</i>					Jamaica Government Bond 9,25% 17/10/2025	USD	3.784.000	4.062.124	0,24
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	3.700.000	2.997.000	0,18	Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	3.506.000	4.052.230	0,24
			2.997.000	0,18			8.114.354	0,48	
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Ιορδανία</i>				
GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	3.050.000	1.901.535	0,11	Jordan Government Bond, 144A 5,85% 07/07/2030	USD	1.500.000	1.377.863	0,08
			1.901.535	0,11	Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	5.170.000	4.747.094	0,28
<i>Ουγγαρία</i>					Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	4.100.000	3.544.860	0,21
Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	7.900.000	7.701.607	0,45	Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	4.300.000	4.137.881	0,25
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	6.100.000	4.722.919	0,28			13.807.698	0,82	
Hungary Government Bond, Reg. S 6,25% 22/09/2032	USD	900.000	923.626	0,05					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Καζακστάν</i>					<i>Μογγολία</i>				
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, Reg. S 2% 28/10/2026	USD	1.940.000	1.763.460	0,10	Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	4.600.000	3.846.433	0,23
Kazakhstan Government Bond, 144A 6,5% 21/07/2045	USD	10.180.000	10.739.584	0,63	Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	1.400.000	1.412.041	0,08
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	2.100.000	1.995.641	0,12	Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	4.900.000	3.817.118	0,23
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	18.700.000	17.393.177	1,03				9.075.592	0,54
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.700.000	1.319.571	0,08					
			33.211.433	1,96	<i>Μαρόκο</i>				
<i>Κένια</i>					Morocco Government Bond, 144A 5,95% 08/03/2028	USD	5.374.000	5.427.740	0,32
Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	USD	2.800.000	2.670.276	0,16	Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	2.736.000	2.763.360	0,16
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	4.800.000	4.331.784	0,26	Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	1.500.000	1.295.475	0,08
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.641.000	1.389.706	0,08	Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	10.819.000	7.298.238	0,43
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	3.484.000	2.638.945	0,15				16.784.813	0,99
			11.030.711	0,65	<i>Ναμίμπια</i>				
					Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	5.200.000	4.950.426	0,29
<i>Λίβανος</i>								4.950.426	0,29
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028ξ	USD	8.829.000	598.792	0,04	<i>Ολλανδία</i>				
			598.792	0,04	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	4.917.452	4.422.322	0,26
<i>Λουξεμβούργο</i>								4.422.322	0,26
Ecuador Social Bond SARM, Reg. S 0% 30/01/2035	USD	7.200.521	5.472.396	0,33	<i>Νιγηρία</i>				
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	4.631.000	4.792.400	0,28	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	11.686.000	10.213.120	0,60
			10.264.796	0,61	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	6.547.000	5.905.590	0,35
<i>Μαυρίκιος</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	5.000.000	4.203.190	0,25
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	4.890.708	4.263.051	0,25	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	10.916.000	8.617.472	0,51
			4.263.051	0,25	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	2.435.000	1.829.800	0,11
<i>Μεξικό</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	12.144.000	8.664.963	0,51
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	5.200.000	4.541.424	0,27	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	2.535.000	1.899.197	0,11
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	1.506.000	1.470.699	0,09	<i>Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της</i>				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	5.930.000	4.996.025	0,29	North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	3.816.000	4.263.748	0,25
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	10.666.000	8.404.970	0,50				4.263.748	0,25
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	5.950.000	3.991.319	0,24	<i>Ομάν</i>				
Mexican Bonos 762,225% 13/11/2042	MXN	2.400.000	12.616.717	0,75	Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	7.957.000	7.821.413	0,46
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	2.100.000	12.188.677	0,72	Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	7.291.000	7.221.940	0,43
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	3.700.000	3.490.859	0,21	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	14.825.000	15.076.284	0,89
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	3.300.000	2.813.931	0,17	Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	1.166.000	1.283.614	0,08
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	14.558.000	15.239.736	0,90	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	1.500.000	1.401.217	0,08
Mexico Government Bond 4,5% 31/01/2050	USD	16.300.000	13.230.678	0,78	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	11.100.000	10.684.050	0,63
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	4.000.000	3.449.097	0,20	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	5.200.000	5.157.136	0,31
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	4.481.000	3.038.738	0,18				48.645.654	2,88
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	900.000	866.187	0,05	<i>Πακιστάν</i>				
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	1.016.000	844.751	0,05	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	1.500.000	816.000	0,05
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	16.950.000	10.239.061	0,60	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	14.945.000	7.304.369	0,43
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.600.000	1.077.600	0,06	Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	2.463.000	1.177.930	0,07
			102.500.469	6,06	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	7.954.000	3.686.997	0,22
								12.985.296	0,77

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Παναμάς</i>					Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	2.500.000	2.482.910	0,15
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	5.140.000	4.169.902	0,25	Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	2.756.000	1.834.445	0,11
Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	2.700.000	2.366.047	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	1.489.000	1.256.589	0,07
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	13.800.000	14.395.219	0,85	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	3.934.000	4.327.538	0,26
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	16.100.000	10.620.084	0,63				43.179.756	2,55
Panama Notas del Tesoro 3,75% 17/04/2026	USD	4.000.000	3.938.920	0,23	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
			35.490.172	2,10	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 2,25% 02/02/2033	USD	5.409.000	4.364.522	0,26
<i>Παραγουάη</i>					Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	6.650.000	5.932.299	0,35
Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	7.000.000	6.092.372	0,36	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	4.300.000	4.011.750	0,24
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	1.712.000	1.623.320	0,10	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	3.600.000	3.494.138	0,21
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	21.620.000	18.499.251	1,09	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,5% 22/04/2060	USD	1.800.000	1.563.003	0,09
			26.214.943	1,55	Saudi Government Bond, Reg. S 4,5% 17/04/2030	USD	8.200.000	8.067.529	0,48
<i>Περου</i>					Saudi Government Bond, Reg. S 3,25% 17/11/2051	USD	13.800.000	9.693.782	0,57
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	1.321.000	1.295.809	0,08	Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	2.400.000	2.226.041	0,13
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	5.910.000	5.173.460	0,31	Saudi Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	8.199.000	5.781.517	0,34
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	5.920.000	5.724.856	0,34				45.134.581	2,67
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	5.000.000	4.263.950	0,25	<i>Σενεγάλη</i>				
Peru Government Bond 7,3% 12/08/2033	PEN	59.820.000	16.918.084	1,00	Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	5.597.000	4.695.211	0,28
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	19.117.000	15.814.825	0,93	Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	2.644.000	1.890.830	0,11
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	2.790.000	2.856.151	0,17				6.586.041	0,39
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	4.700.000	3.784.890	0,22	<i>Σερβία</i>				
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	7.108.000	5.330.880	0,32	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	4.110.000	4.039.222	0,24
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	11.479.000	7.461.981	0,44				4.039.222	0,24
			68.624.886	4,06	<i>Σιγκαπούρη</i>				
<i>Φιλιππίνες</i>					GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	3.540.000	2.454.325	0,15
Philippine Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	22.900.000	23.003.055	1,36				2.454.325	0,15
Philippine Government Bond 3,556% 29/09/2032	USD	5.500.000	5.012.242	0,30	<i>Νότια Αφρική</i>				
Philippine Government Bond 5,95% 13/10/2047	USD	8.800.000	9.543.918	0,56	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,35% 10/08/2028	USD	7.600.000	7.092.700	0,42
Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	1.876.000	1.926.741	0,11	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	20.003.000	17.704.115	1,05
			39.485.956	2,33	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	5.300.000	4.668.601	0,28
<i>Πολωνία</i>					South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	277.000.000	12.038.429	0,71
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	5.290.000	5.262.545	0,31	South Africa Government Bond 5,375% 24/07/2044	USD	1.900.000	1.352.992	0,08
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	4.821.000	5.061.915	0,30	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	7.700.000	5.137.748	0,30
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	5.895.000	5.794.820	0,34	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	8.591.000	6.093.596	0,36
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	2.635.000	2.656.370	0,16	South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	6.790.000	5.706.825	0,34
			18.775.650	1,11				59.795.006	3,54
<i>Κατάρ</i>					<i>Σρι Λάνκα</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	1.297.000	1.248.226	0,07	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2024	USD	5.500.000	2.512.015	0,15
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	33.700.000	30.714.888	1,82	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,35% 28/06/2024	USD	3.970.000	1.811.721	0,11
			31.963.114	1,89	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	6.750.000	3.186.429	0,19
<i>Ρουμανία</i>					Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	7.122.000	3.245.447	0,19
Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027	USD	13.540.000	12.285.316	0,73	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	9.637.000	4.398.509	0,26
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	7.400.000	7.626.018	0,45	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029	USD	1.700.000	775.724	0,04
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	1.500.000	1.435.974	0,08				15.929.845	0,94
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	6.000.000	4.988.748	0,29					
Romania Government Bond, Reg. S 3,625% 27/03/2032	USD	6.900.000	5.881.898	0,35					
Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	1.000.000	1.060.320	0,06					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Υπερθινικά</i>					Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	15.861.683	15.388.393	0,91
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	4.875.000	3.886.421	0,23	Uruguay Government Bond, Reg. S 8,5% 15/03/2028	UYU	128.864.000	3.290.622	0,20
			3.886.421	0,23				31.569.760	1,87
<i>Τρινιδάδ και Τομπάγκο</i>					<i>Ουζμπεκιστάν</i>				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	6.780.000	6.441.000	0,38	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,375% 20/02/2029	USD	2.731.000	2.505.463	0,15
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	2.000.000	1.928.972	0,11	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	10.744.000	8.877.767	0,52
			8.369.972	0,49				11.383.230	0,67
<i>Τυνησία</i>					<i>Βενεζουέλα</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6,375% 15/07/2026	EUR	1.582.000	1.008.436	0,06	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027§	USD	7.640.900	305.636	0,02
			1.008.436	0,06	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75% 17/05/2035§	USD	1.050.057	41.215	0,00
<i>Τουρκία</i>					Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 13/10/2024§	USD	8.220.000	698.700	0,04
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,758% 13/11/2025	USD	2.000.000	2.060.000	0,12	Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025§	USD	4.831.000	422.712	0,03
Turkey Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	26.400.000	23.654.294	1,40	Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	3.820.000	343.800	0,02
Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	22.250.000	22.709.463	1,34				1.812.063	0,11
Turkey Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	8.000.000	7.947.520	0,47	<i>Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
Turkey Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	3.300.000	3.315.814	0,20	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025	USD	4.100.000	3.900.957	0,23
Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	14.878.000	9.577.415	0,57				3.900.957	0,23
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	3.272.000	3.262.622	0,19	<i>Ζάμπια</i>				
			72.527.128	4,29	Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	USD	2.300.000	1.350.296	0,08
<i>Ουκρανία</i>					Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	4.743.000	2.753.667	0,16
NPC Ukrenergo, Reg. S 6,875% 09/11/2028	USD	6.617.000	1.422.027	0,08				4.103.963	0,24
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876% 21/05/2031	USD	17.764.000	4.096.840	0,24	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.449.570.780	85,71
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034	USD	7.002.000	1.635.142	0,10	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγημένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			1.449.570.780	85,71
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035	USD	8.508.000	1.998.410	0,12	<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
			9.152.419	0,54	<i>Ομόλογα</i>				
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	7.400.000	6.883.554	0,41	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	19.993.602	13.991.112	0,83
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	3.400.000	3.688.517	0,22				13.991.112	0,83
DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	5.000.000	4.682.200	0,28	<i>Χιλή</i>				
Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.000.000	1.452.058	0,08	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	5.564.432	4.088.216	0,24
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	5.370.000	4.418.114	0,26	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	2.005.000	1.745.621	0,10
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	4.840.000	4.373.768	0,26	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	6.500.000	6.163.381	0,37
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5% 28/04/2033	USD	1.500.000	1.576.699	0,09	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	3.680.000	3.073.419	0,18
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	5.306.000	4.234.925	0,25	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	1.600.000	1.200.898	0,07
UAE Government Bond, Reg. S 4,05% 07/07/2032	USD	3.336.000	3.279.405	0,19				16.271.535	0,96
UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	3.701.000	3.674.020	0,22	<i>Γουατεμάλα</i>				
			38.263.260	2,26	CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	1.600.000	1.291.324	0,08
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>								1.291.324	0,08
BMC Software, Inc., Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	6.063.000	4.706.210	0,28	<i>Λίβανος</i>				
			4.706.210	0,28	Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2023	USD	1.708.000	114.239	0,01
<i>Ουρουγουάη</i>					Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2023	USD	23.157.000	1.560.898	0,09
Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	193.512.859	4.760.085	0,28				1.675.137	0,10
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.300.000	1.408.790	0,08					
Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	5.443.610	6.721.870	0,40					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Λουξεμβούργο</i>					Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	4.915.601	4.309.877	0,26	<i>Ομόλογα</i>				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4,7% 22/01/2028	USD	3.999.000	2.687.045	0,16	<i>Ινδονησία</i>				
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	6.589.699	5.643.999	0,33	Polysindo Eka Perkasa 0% 28/10/1998*	IDR	475.000.000	0	0,00
			12.640.921	0,75	Polysindo Eka Perkasa 0% 26/04/1999*	IDR	475.000.000	0	0,00
					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 28/10/1998*	IDR	47.500.000	0	0,00
<i>Μεξικό</i>					Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 26/04/1999*	IDR	47.500.000	0	0,00
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	4.650.000	4.038.491	0,24	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 19,274% 26/04/1999*	IDR	5.000.000.000	0	0,00
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	6.976.000	4.656.236	0,27	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 22/10/1999*	IDR	47.236.110	0	0,00
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	4.259.348	4.133.992	0,24	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 20/04/2000*	IDR	47.763.890	0	0,00
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	13.750.000	12.818.479	0,76	Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0% 31/12/2000*	IDR	475.000.000	0	0,00
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	9.220.000	8.215.291	0,49				0	0,00
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	4.717.000	3.871.685	0,23					
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	7.200.000	5.490.000	0,32	<i>Ιρλανδία</i>				
			43.224.174	2,55	Vnesheconombank 5,942% 21/11/2023*	USD	7.621.000	7	0,00
					Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*	USD	2.700.000	3	0,00
<i>Ολλανδία</i>								10	0,00
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	4.050.000	3.490.620	0,21					
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	4.949.100	4.454.907	0,26	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			10	0,00
			7.945.527	0,47					
					Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			10	0,00
<i>Παναμάς</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	1.600.000	1.276.608	0,07	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	5.865.000	4.527.545	0,27	<i>Λουξεμβούργο</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	3.676.786	3.149.995	0,19	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	61.499.361	61.499.362	3,63
			8.954.148	0,53				61.499.362	3,63
<i>Νότια Αφρική</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			61.499.362	3,63
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	7.100.000	7.078.629	0,42	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			61.499.362	3,63
			7.078.629	0,42	Σύνολο Επενδύσεων			1.634.397.687	96,63
<i>Ισπανία</i>					Μετρητά			6.005.875	0,36
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	2.409.731	2.258.544	0,13	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			50.914.105	3,01
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	7.012.000	5.198.872	0,31	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.691.317.667	100,00
			7.457.416	0,44					
<i>Βενεζουέλα</i>									
Petroleos de Venezuela SA 8,5% 18/09/2023	USD	2.992.000	1.246.916	0,07	*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.				
Petroleos de Venezuela SA 9% 28/09/2023	USD	3.984.976	154.418	0,01	†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
Petroleos de Venezuela SA 12,75% 31/12/2023	USD	2.025.000	83.025	0,01	‡Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S, FRN 6% 15/11/2026§	USD	4.513.571	156.846	0,01					
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 28/07/2023	USD	4.360.000	403.300	0,02					
			2.044.505	0,12					
<i>Ζάμπια</i>									
Zambia Government Bond 5,375% 18/09/2023	USD	1.418.000	753.107	0,04					
			753.107	0,04					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			123.327.535	7,29					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			123.327.535	7,29					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Μεξικό	8,61
Λουξεμβούργο	4,99
Τουρκία	4,29
Περου	4,06
Νότια Αφρική	3,96
Χιλή	3,62
Ινδονησία	3,35
Ομάν	2,88
Δομινικανή Δημοκρατία	2,80
Μπαχρέιν	2,70
Σαουδική Αραβία	2,67
Παναμάς	2,63
Ρουμανία	2,55
Νιγηρία	2,44
Φιλιππίνες	2,33
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	2,26
Κολομβία	2,20
Αίγυπτος	2,04
Καζακστάν	1,96
Νήσοι Κέιμαν	1,95
Βραζιλία	1,94
Κατάρ	1,89
Ουγγαρία	1,87
Ουρουγουάη	1,87
Αγκόλα	1,55
Παραγουάη	1,55
Κόστα Ρίκα	1,51
Αργεντινή	1,20
Πολωνία	1,11
Αζερμπαϊτζάν	1,11
Μαρόκο	0,99
Σρι Λάνκα	0,94
Γκάνα	0,91
Ιορδανία	0,82
Ισημερινός	0,80
Πακιστάν	0,77
Ολλανδία	0,73
Γουατεμάλα	0,68
Ουζμπεκιστάν	0,67
Κέννα	0,65
Γκαμπόν	0,56
Ελ Σαλβαδόρ	0,55
Ουκρανία	0,54
Μογγολία	0,54
Τρινιδάδ και Τομπάγκο	0,49
Τζαμάικα	0,48
Ισραήλ	0,47
Βερμούδες	0,45
Ισπανία	0,44
Σενεγάλη	0,39
Αρμενία	0,31
Ακτή Ελεφαντοστού	0,30
Ναμίμπια	0,29
Ζάμπια	0,28
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	0,28
Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της	0,25
Μαυρίκιος	0,25
Ιράκ	0,25
Σερβία	0,24
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,23
Υπερθνικά	0,23
Βενεζουέλα	0,23
Ονδούρα	0,18
Σιγκαπούρη	0,15
Λίβανος	0,14
Χονγκ Κονγκ	0,11
Αιθιοπία	0,09
Τυνησία	0,06
Ιρλανδία	-
Σύνολο Επενδύσεων	96,63
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	3,37
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	45.822	USD	29.765	05/07/2023	HSBC	719	-
AUD	10.369.833	USD	6.730.131	05/07/2023	Merrill Lynch	168.594	0,01
AUD	10.453.266	USD	6.924.104	03/08/2023	Citibank	36.673	-
CAD	3.474	USD	2.615	05/07/2023	Goldman Sachs	11	-
CAD	1.878.402	USD	1.377.732	05/07/2023	HSBC	41.933	-
CAD	7.582	USD	5.565	05/07/2023	Morgan Stanley	165	-
CAD	9.501	USD	7.128	05/07/2023	RBC	53	-
CAD	4.530	USD	3.378	05/07/2023	State Street	46	-
CAD	1.891.851	USD	1.427.249	03/08/2023	BNP Paribas	3.260	-
CHF	4.982.665	USD	5.491.621	05/07/2023	BNP Paribas	68.385	-
CHF	34.678	USD	38.293	05/07/2023	Goldman Sachs	404	-
CHF	21.569	USD	23.857	05/07/2023	HSBC	211	-
CHF	13.168	USD	14.627	05/07/2023	Merrill Lynch	67	-
CHF	32.610	USD	35.952	05/07/2023	Morgan Stanley	437	-
CHF	2.506	USD	2.774	05/07/2023	RBC	23	-
CHF	223.834	USD	249.333	05/07/2023	Standard Chartered	436	-
CHF	5.273.194	USD	5.867.782	03/08/2023	Morgan Stanley	35.631	-
EUR	76.091	USD	83.041	03/07/2023	Standard Chartered	50	-
EUR	1.081.002	USD	1.168.385	05/07/2023	BNP Paribas	12.125	-
EUR	1.795.707	USD	1.942.997	05/07/2023	Citibank	18.007	-
EUR	1.538.746	USD	1.660.067	05/07/2023	Goldman Sachs	20.323	-
EUR	582.728.521	USD	623.068.371	05/07/2023	HSBC	13.301.231	0,79
EUR	4.156.696	USD	4.452.409	05/07/2023	Merrill Lynch	86.917	0,01
EUR	95.357	USD	102.333	05/07/2023	Morgan Stanley	1.801	-
EUR	54.720	USD	58.719	05/07/2023	State Street	1.038	-
EUR	1.034.504	USD	1.129.307	03/08/2023	Goldman Sachs	2.198	-
EUR	587.260.819	USD	638.125.828	03/08/2023	HSBC	4.200.089	0,25
EUR	1.320.997	USD	1.438.374	03/08/2023	RBC	6.487	-
GBP	15.377	USD	19.419	03/07/2023	State Street	116	-
GBP	2.171	USD	2.717	05/07/2023	Citibank	41	-
GBP	656.094	USD	814.021	05/07/2023	Goldman Sachs	19.453	-
GBP	1.783.894	USD	2.228.129	05/07/2023	HSBC	38.053	-
GBP	275.617	USD	348.084	05/07/2023	Merrill Lynch	2.048	-
GBP	144.079.384	USD	178.225.526	05/07/2023	Morgan Stanley	4.806.769	0,29
GBP	60.437	USD	75.199	05/07/2023	RBC	1.577	-
GBP	86.863	USD	109.031	05/07/2023	Standard Chartered	1.316	-
GBP	22.006	USD	27.279	05/07/2023	State Street	676	-
GBP	146.106.803	USD	184.393.857	03/08/2023	HSBC	1.257.045	0,08
NZD	557.211	USD	334.575	05/07/2023	BNP Paribas	6.380	-
NZD	4.611	USD	2.785	05/07/2023	HSBC	36	-
NZD	3.019	USD	1.822	05/07/2023	Morgan Stanley	25	-
NZD	565.005	USD	343.529	03/08/2023	Barclays	2.147	-
NZD	1.886	USD	1.148	03/08/2023	Merrill Lynch	6	-
USD	19.018	AUD	28.176	05/07/2023	BNP Paribas	274	-
USD	24.659	AUD	36.704	05/07/2023	Morgan Stanley	241	-
USD	17.256	AUD	25.883	05/07/2023	Standard Chartered	37	-
USD	82.135	EUR	75.107	05/07/2023	Citibank	114	-
USD	50.418	EUR	46.117	05/07/2023	HSBC	56	-
USD	18.946	EUR	17.317	05/07/2023	Merrill Lynch	34	-
USD	70.449	EUR	64.263	05/07/2023	Morgan Stanley	271	-
USD	170.104	EUR	155.106	05/07/2023	Standard Chartered	720	-
USD	125.258	EUR	114.200	03/08/2023	Morgan Stanley	349	-
USD	241.414	GBP	188.324	05/07/2023	Merrill Lynch	2.176	-
USD	84.416	GBP	66.281	05/07/2023	Morgan Stanley	216	-
USD	45.726	GBP	35.961	03/08/2023	Citibank	32	-
USD	1.014	NZD	1.652	05/07/2023	Merrill Lynch	3	-
USD	4.255.469	ZAR	79.224.310	24/07/2023	Merrill Lynch	60.155	-
USD	8.418.272	ZAR	155.548.990	24/07/2023	Morgan Stanley	181.195	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						24.388.875	1,44

AUD	29.395	USD	19.626	05/07/2023	Citibank	(71)	-
AUD	26.588	USD	17.997	05/07/2023	Goldman Sachs	(309)	-
AUD	89.056	USD	60.520	05/07/2023	HSBC	(1.274)	-
AUD	18.627	USD	12.649	05/07/2023	Merrill Lynch	(257)	-
AUD	2.570	USD	1.765	05/07/2023	Morgan Stanley	(56)	-
AUD	37.985	USD	25.415	03/08/2023	Citibank	(121)	-
AUD	23.071	USD	15.459	03/08/2023	Merrill Lynch	(96)	-
CAD	7.225	USD	5.474	05/07/2023	HSBC	(13)	-
CAD	7.742	USD	5.884	03/08/2023	HSBC	(30)	-
CAD	3.241	USD	2.463	03/08/2023	Morgan Stanley	(12)	-
CHF	5.249	USD	5.859	05/07/2023	BNP Paribas	(2)	-
CHF	19.627	USD	21.941	05/07/2023	Merrill Lynch	(41)	-
CHF	9.995	USD	11.212	03/08/2023	Citibank	(23)	-
CHF	9.183	USD	10.308	03/08/2023	Morgan Stanley	(28)	-
EUR	2.267.933	USD	2.478.938	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.239)	-
EUR	1.112.520	USD	1.219.159	03/08/2023	Merrill Lynch	(2.322)	-
GBP	556.490	USD	713.299	05/07/2023	Merrill Lynch	(6.358)	-
GBP	20.359	USD	26.060	05/07/2023	Morgan Stanley	(198)	-
GBP	9.046	USD	11.529	05/07/2023	State Street	(38)	-
GBP	326.205	USD	414.578	03/08/2023	HSBC	(85)	-
GBP	528.764	USD	673.406	03/08/2023	Morgan Stanley	(1.530)	-
GBP	74.402	USD	94.636	03/08/2023	State Street	(97)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
NZD	5.319	USD	3.282	05/07/2023	Goldman Sachs	(28)	-
NZD	1.028	USD	634	05/07/2023	HSBC	(5)	-
NZD	2.257	USD	1.390	03/08/2023	Merrill Lynch	(9)	-
USD	20.662	AUD	31.377	05/07/2023	HSBC	(212)	-
USD	4.198	AUD	6.484	05/07/2023	RBC	(116)	-
USD	4.940	CAD	6.603	05/07/2023	HSBC	(51)	-
USD	5.035	CAD	6.715	05/07/2023	Merrill Lynch	(40)	-
USD	4.098	CAD	5.544	05/07/2023	Morgan Stanley	(92)	-
USD	31.825	CHF	28.703	05/07/2023	HSBC	(203)	-
USD	17.177	CHF	15.405	05/07/2023	Merrill Lynch	(13)	-
USD	8.170	CHF	7.332	05/07/2023	Morgan Stanley	(12)	-
USD	41.903	CHF	37.753	05/07/2023	RBC	(224)	-
USD	1.311.109	EUR	1.217.392	05/07/2023	Citibank	(18.346)	-
USD	2.278.280	EUR	2.113.738	05/07/2023	Goldman Sachs	(30.031)	(0,01)
USD	1.958.124	EUR	1.810.907	05/07/2023	HSBC	(19.480)	-
USD	169.133	EUR	157.274	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.618)	-
USD	551.112	EUR	513.218	05/07/2023	Standard Chartered	(9.348)	-
USD	309.873	EUR	287.424	05/07/2023	State Street	(4.009)	-
USD	16.759.086	EUR	15.475.056	24/07/2023	Citibank	(157.550)	(0,01)
USD	822.972	EUR	753.039	03/08/2023	Citibank	(676)	-
USD	1.879.944	EUR	1.724.281	03/08/2023	Merrill Lynch	(6.017)	-
USD	101.333	EUR	92.693	03/08/2023	Morgan Stanley	(51)	-
USD	1.127	EUR	1.036	03/08/2023	RBC	(6)	-
USD	83.170	EUR	76.091	03/08/2023	Standard Chartered	(56)	-
USD	129.875	EUR	119.107	03/08/2023	State Street	(400)	-
USD	1.254.522	GBP	1.004.046	05/07/2023	Merrill Lynch	(20.975)	-
USD	231.244	GBP	186.906	05/07/2023	State Street	(6.193)	-
USD	137.479	GBP	108.970	03/08/2023	RBC	(984)	-
USD	19.423	GBP	15.377	03/08/2023	State Street	(116)	-
USD	1.236	NZD	2.029	05/07/2023	Barclays	(5)	-
USD	1.530	NZD	2.502	05/07/2023	Merrill Lynch	(1)	-
USD	629	NZD	1.035	03/08/2023	Barclays	(4)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιησιών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(293.071)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						24.095.804	1,42

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 10 Year Note, 20/09/2023	877	USD	98.313.070	(467.945)	(0,03)
Σύνολο Μη Πραγματοποιησιών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(467.945)	(0,03)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(467.945)	(0,03)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
48.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.39-V1	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	2.399.499	0,14
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							2.399.499	0,14
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							2.399.499	0,14

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Chile Government Bond 3,1% 07/05/2041	USD	2.427.000	1.814.189	0,38
<i>Ομόλογα</i>					Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042	USD	724.000	640.171	0,13
<i>Αυστρία</i>					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	1.041.000	1.027.714	0,21
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1.118.000	1.114.646	0,23	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036	USD	1.780.000	1.931.239	0,40
Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032	USD	3.271.000	2.617.326	0,55	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061	USD	1.585.000	1.081.468	0,23
			3.731.972	0,78	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	1.330.000	1.102.833	0,23
<i>Βερμούδες</i>					Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4,75% 01/08/2026	USD	660.000	642.634	0,13
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027	USD	400.000	382.404	0,08	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033	USD	440.000	438.181	0,09
Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030	USD	1.801.000	1.501.908	0,31	Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	204.000	195.918	0,04
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	399.000	389.543	0,08	GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	2.197.270	2.134.547	0,45
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 5% 19/10/2025	USD	1.130.000	1.131.102	0,24				13.160.782	2,74
			3.404.957	0,71	<i>Κολομβία</i>				
<i>Καναδάς</i>					Colombia Government Bond 4,5% 28/01/2026	USD	4.045.000	3.855.465	0,80
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	2.184.000	2.144.251	0,45	Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029	USD	1.860.000	1.632.631	0,34
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	1.141.000	1.155.280	0,24	Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033	USD	1.076.000	1.238.153	0,26
			3.299.531	0,69	Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	1.647.000	1.445.036	0,30
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>								8.171.285	1,70
AKCB Finance Ltd., Reg. S 4,75% 09/10/2023	USD	1.158.000	1.152.300	0,24	<i>Κροατία</i>				
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2029	USD	670.000	633.326	0,13	Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	1.200.000	1.148.243	0,24
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 2,5% 15/04/2031	USD	1.360.000	1.150.035	0,24	Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	1.090.000	1.188.001	0,25
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026	USD	714.000	218.597	0,04				2.336.244	0,49
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,3% 12/01/2031	USD	2.225.000	610.633	0,13	<i>Χονγκ Κονγκ</i>				
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026	USD	2.432.000	2.301.757	0,48	AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	910.000	693.850	0,14
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030	USD	2.427.000	2.276.310	0,47	AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	USD	3.718.000	3.307.832	0,69
EMG SUKUK Ltd., Reg. S 4,564% 18/06/2024	USD	1.165.000	1.146.651	0,24	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual	USD	1.568.000	1.431.663	0,30
Fibria Overseas Finance Ltd. 5,5% 17/01/2027	USD	1.132.000	1.132.849	0,23	Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual	USD	3.565.000	3.155.025	0,66
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	320.000	315.471	0,07	GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	662.000	412.727	0,09
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	3.390.000	3.054.831	0,63	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	1.210.000	1.191.517	0,25
KIB Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 2,375% 30/11/2030	USD	971.000	862.971	0,18	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5,25% 11/01/2053	USD	351.000	394.788	0,08
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5,268% 25/10/2028	USD	2.111.000	2.157.921	0,45	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027	USD	2.264.000	2.045.184	0,42
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033	USD	1.460.000	1.436.275	0,30	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	2.001.000	1.178.011	0,24
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	3.953.000	2.945.338	0,61				13.810.597	2,87
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 3,933% 28/02/2030	USD	890.000	835.193	0,17	<i>Ουγγαρία</i>				
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025	USD	1.691.000	1.569.612	0,33	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	721.000	732.427	0,15
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025	USD	2.047.000	1.944.449	0,40	Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029	USD	2.200.000	2.144.751	0,44
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025	USD	630.000	580.570	0,12	Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031	USD	1.911.000	1.479.590	0,31
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026	USD	510.000	462.554	0,10	Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034	USD	2.281.000	2.216.806	0,46
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027	USD	1.937.000	1.790.604	0,37	Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051	USD	1.653.000	1.029.161	0,21
Riyad Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 3,174% 25/02/2030	USD	890.000	848.294	0,18	Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	2.506.000	2.587.142	0,54
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2,694% 17/06/2031	USD	2.232.000	1.924.901	0,40	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	1.440.000	1.426.032	0,30
Sands China Ltd. 5,9% 08/08/2028	USD	1.220.000	1.165.844	0,24	MFH Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	840.000	832.717	0,17
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5,06% 08/04/2043	USD	2.034.000	1.965.410	0,41	OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027	USD	1.230.000	1.231.107	0,26
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053	USD	632.000	627.639	0,13				13.679.733	2,84
SNB Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	2.526.000	2.435.885	0,51				37.546.220	7,80
			37.546.220	7,80	<i>Ινδία</i>				
<i>Χιλή</i>					Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	2.085.000	2.026.855	0,42
Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	1.707.000	1.327.193	0,28	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	800.000	701.290	0,15
Chile Government Bond 2,55% 27/07/2033	USD	1.011.000	824.695	0,17					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032	USD	1.322.000	1.154.417	0,24	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	2.575.000	2.100.106	0,44
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032	USD	1.611.000	1.340.852	0,28	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	3.213.000	2.749.345	0,57
State Bank of India, Reg. S 1,8% 13/07/2026	USD	1.796.000	1.607.120	0,33				9.649.093	2,01
			6.830.534	1,42	<i>Κουβέιτ</i> Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75% 15/12/2031	USD	200.000	151.575	0,03
<i>Ινδονησία</i> Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 11/04/2024	USD	2.699.000	2.654.008	0,55				151.575	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,95% 28/03/2024	USD	2.673.000	2.632.584	0,55	<i>Λιθουανία</i> Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033	EUR	833.000	915.894	0,19
Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027	USD	810.000	785.833	0,16				915.894	0,19
Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032	USD	1.222.000	1.158.842	0,24	<i>Λουξεμβούργο</i> EIG Pearl Holdings Sarl, 144A 4,387% 30/11/2046	USD	590.000	464.200	0,10
Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030	USD	1.062.000	971.425	0,20	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	4.716.000	3.705.126	0,77
Indonesia Government Bond 4,85% 11/01/2033	USD	862.000	860.220	0,18	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	2.463.000	2.548.840	0,53
Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053	USD	200.000	209.530	0,04	TMS Issuer Sarl, Reg. S 5,78% 23/08/2032	USD	677.000	698.434	0,14
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	USD	4.692.000	5.349.181	1,11				7.416.600	1,54
Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044	USD	971.000	1.140.774	0,24	<i>Μαλαισία</i> Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064% 19/08/2050	USD	759.000	532.655	0,11
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Reg. S 3,875% 06/04/2024	USD	1.537.000	1.512.320	0,32	Petroleum Nasional Bhd., Reg. S 7,625% 15/10/2026	USD	2.200.000	2.344.452	0,48
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024	USD	1.213.000	1.202.029	0,25	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,55% 21/04/2050	USD	560.000	516.965	0,11
Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025	USD	3.414.000	3.332.064	0,69	TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028	USD	1.213.000	1.192.503	0,25
Pertamina Persero PT, 144A 3,65% 30/07/2029	USD	890.000	825.230	0,17				4.586.575	0,95
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	USD	1.132.000	1.174.641	0,25	<i>Μεξικό</i> Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	200.000	162.900	0,03
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	966.000	930.806	0,19	America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040	USD	1.060.000	1.122.356	0,23
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	600.000	627.106	0,13	America Movil SAB de CV 4,375% 16/07/2042	USD	770.000	670.464	0,14
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	745.000	710.303	0,15	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	710.000	693.358	0,14
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,15% 21/05/2048	USD	500.000	483.898	0,10	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,875% 15/01/2024	USD	1.375.000	1.362.262	0,28
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050	USD	1.092.000	781.575	0,16	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027	USD	956.000	913.396	0,19
			27.342.369	5,68	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	1.150.000	906.217	0,19
<i>Νήσος του Μαν</i> Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	4.035.000	3.747.089	0,78	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 5,75% 14/02/2042	USD	800.000	684.000	0,14
			3.747.089	0,78	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	1.174.000	787.531	0,16
<i>Ισραήλ</i> Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 7,129% 18/07/2033	USD	1.170.000	1.159.372	0,24	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	2.306.000	1.805.529	0,38
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 4,25% 14/08/2028	USD	1.190.000	1.110.865	0,23	Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028	USD	400.000	377.390	0,08
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 7,75% 15/12/2027	USD	1.456.000	1.550.707	0,32	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	2.292.000	1.995.602	0,42
			3.820.944	0,79	Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	1.326.000	1.099.897	0,23
<i>Τζέρεσβ</i> Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,625% 31/03/2036	USD	2.020.000	1.630.342	0,34	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	801.000	838.510	0,17
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	843.467	678.862	0,14	Mexico Government Bond 5,55% 21/01/2045	USD	404.000	382.676	0,08
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	3.591.000	2.788.326	0,58	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	890.000	767.424	0,16
			5.097.530	1,06	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	724.000	732.585	0,15
<i>Καζακστάν</i> Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, Reg. S 2% 28/10/2026	USD	979.000	889.911	0,18	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	4.683.000	3.175.721	0,66
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	2.669.000	2.536.364	0,53	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	808.000	715.895	0,15
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	400.000	372.046	0,08	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	1.601.000	1.400.248	0,29
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.290.000	1.001.321	0,21	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	1.872.000	1.514.897	0,32
					Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024	USD	1.618.000	1.591.742	0,33
					Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.546.000	1.130.055	0,24
					Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	1.610.000	1.089.487	0,23
								25.920.142	5,39

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ολλανδία</i>					<i>Ρουμανία</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	1.710.000	1.684.328	0,35	Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	1.966.000	2.026.047	0,42
Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	1.488.000	1.169.781	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	1.970.000	1.637.972	0,34
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	1.642.000	1.177.713	0,25	Romania Government Bond, Reg. S 7,125% 17/01/2033	USD	2.200.000	2.332.704	0,48
SABIC Capital II BV, Reg. S 4,5% 10/10/2028	USD	1.150.000	1.126.584	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 2,625% 02/12/2040	EUR	637.000	423.999	0,09
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	720.000	692.135	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 3,375% 28/01/2050	EUR	1.699.000	1.163.965	0,24
			5.850.541	1,22	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.400.000	1.002.322	0,21
					Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	772.000	849.227	0,18
<i>Παναμάς</i>					<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	1.129.000	889.694	0,19	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	1.132.000	1.103.811	0,23
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	1.205.000	977.574	0,20	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	3.139.000	3.299.403	0,68
Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029	USD	757.000	911.494	0,19	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	1.456.000	1.298.861	0,27
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	3.155.000	2.412.278	0,50	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	500.000	485.297	0,10
Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	1.537.000	1.184.362	0,25	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/01/2055	USD	2.022.000	1.533.153	0,32
Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	1.085.000	1.128.593	0,23	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	1.017.000	717.137	0,15
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	1.000.000	746.269	0,16	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	4.829.000	4.455.863	0,93
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	971.000	640.503	0,13	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	1.618.000	1.430.441	0,30
			8.890.767	1,85	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	2.007.000	1.337.716	0,28
					Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.010.000	936.792	0,19
<i>Περου</i>					<i>Σιγκαπούρη</i>				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75% 15/07/2025	USD	800.000	784.744	0,16	ABIA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	1.208.000	1.194.916	0,25
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	1.375.000	1.204.500	0,25	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3,3% Perpetual	USD	2.453.000	2.323.518	0,48
Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	2.044.235	1.920.692	0,40	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	2.873.000	1.991.886	0,41
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	2.160.000	2.088.799	0,44	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	1.808.041	1.623.087	0,34
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	840.000	780.279	0,16	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	USD	2.924.000	2.890.323	0,60
Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	3.770.000	3.219.957	0,67				16.598.474	3,45
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.178.000	974.518	0,20					
Peru Government Bond 3,3% 11/03/2041	USD	2.103.000	1.614.578	0,34					
Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	2.022.000	1.221.591	0,25					
			13.809.658	2,87					
<i>Φιλιππίνες</i>					<i>Νότια Κορέα</i>				
Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	1.504.000	1.544.679	0,32	Export-Import Bank of Korea 5,125% 11/01/2033	USD	1.162.000	1.195.156	0,25
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	530.000	513.798	0,11	Hana Bank, Reg. S 1,25% 16/12/2026	USD	1.294.000	1.116.994	0,23
			2.058.477	0,43	Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	USD	2.655.000	2.380.574	0,49
<i>Πολωνία</i>					<i>Υπερθεθικά</i>				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	1.140.000	1.134.083	0,23	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	3.528.000	3.152.895	0,66
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	2.466.000	2.589.231	0,54	Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 3,875% 23/01/2024	USD	1.828.000	1.805.187	0,37
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	1.419.000	1.394.886	0,29	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	1.797.000	1.602.627	0,33
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	2.808.000	2.830.773	0,59	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	887.000	853.485	0,18
			7.948.973	1,65	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 1,5% 13/05/2026	USD	1.658.000	1.467.466	0,30
					Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	1.497.000	1.470.802	0,31
					POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024	USD	1.383.000	1.339.259	0,28
					Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 23/06/2026	USD	1.933.000	1.701.369	0,35
<i>Κατάρ</i>					<i>Υπερθεθικά</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 6,4% 20/01/2040	USD	1.213.000	1.427.297	0,30	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	200.000	178.741	0,04
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	3.148.000	3.140.763	0,65	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	1.399.000	1.336.984	0,28
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	883.000	849.795	0,18	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	USD	1.048.000	923.550	0,19
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	849.000	773.796	0,16	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,25% 17/01/2026	USD	1.150.000	1.150.327	0,24
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	2.668.000	2.239.997	0,47				21.675.416	4,50
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	1.680.000	1.288.311	0,27					
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	3.627.000	2.670.103	0,55					
			12.390.062	2,58					
					Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	2.026.000	1.885.700	0,39
					Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	1.618.000	1.340.189	0,28
					Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	1.699.000	1.411.291	0,29

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	2.948.000	2.496.337	0,52	US Treasury 4% 29/02/2028	USD	4.990.000	4.949.261	1,03
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798% 17/05/2031	USD	952.000	767.402	0,16	US Treasury 4,125% 15/11/2032	USD	2.880.000	2.934.900	0,61
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	2.669.000	2.171.592	0,45	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	2.870.000	2.787.712	0,58
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	694.000	553.267	0,12	US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	2.870.000	2.759.460	0,57
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028	USD	2.575.000	2.030.233	0,42	US Treasury 4% 15/11/2042	USD	2.200.000	2.170.094	0,45
			12.656.011	2,63	US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	740.000	704.503	0,15
<i>Ταϊλάνδη</i>							19.887.345		4,13
Kasikornbank PCL, Reg. S 5,458% 07/03/2028	USD	1.357.000	1.360.727	0,28	<i>Ουρουγουάη</i>				
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9% 11/02/2024	USD	1.692.000	1.672.347	0,35	Uruguay Government Bond 4,375% 23/01/2031	USD	550.290	543.092	0,11
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	971.000	931.481	0,19	Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.105.509	1.198.023	0,25
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	2.192.000	1.389.509	0,29	Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036	USD	510.000	629.757	0,13
			5.354.064	1,11	Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	2.530.062	2.516.920	0,53
<i>Τουρκία</i>					Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055	USD	2.882.995	2.796.971	0,58
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	1.075.000	933.772	0,19			7.684.763		1,60
			933.772	0,19	<i>Παρθέντοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026	USD	1.230.000	1.139.093	0,24
					Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2,125% 30/09/2023	USD	2.589.000	2.559.014	0,53
					Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025	USD	789.000	710.385	0,15
							4.408.492		0,92
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			380.741.669	79,14
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 3,5% 31/03/2027	USD	720.000	681.120	0,14	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			380.741.669	79,14
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029	USD	1.780.000	1.685.286	0,35	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	890.000	827.887	0,17	<i>Ομόλογα</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047	USD	849.000	746.853	0,15	<i>Αυστρία</i>				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	966.000	961.742	0,20	Suzano Austria GmbH, Reg. S 5,75% 14/07/2026	USD	960.000	960.531	0,20
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051	USD	1.470.000	1.098.801	0,23			960.531		0,20
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033	USD	1.285.000	1.276.969	0,27	<i>Βερμούδες</i>				
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	2.020.000	2.191.413	0,46	Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	1.250.000	1.181.361	0,24
DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048	USD	600.000	561.864	0,12			1.181.361		0,24
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	1.683.000	1.384.671	0,29	<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4,375% 24/04/2028	USD	1.220.000	1.193.026	0,25	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	2.623.904	2.320.199	0,48
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.197.000	1.126.454	0,23			2.320.199		0,48
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,5% 07/11/2028	USD	910.000	900.945	0,19	<i>Χιλή</i>				
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029	USD	2.047.000	1.849.814	0,38	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	6.228.143	4.575.848	0,95
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033	USD	580.000	559.190	0,12	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029	USD	2.849.000	2.577.354	0,54
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049	USD	1.704.000	1.360.029	0,28	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	600.000	522.380	0,11
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	3.707.000	3.413.554	0,71	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	3.172.000	2.492.716	0,52
Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025	USD	800.000	803.468	0,17	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	5.824.000	5.522.389	1,15
UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	510.000	506.282	0,10	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	690.000	576.266	0,12
			23.129.368	4,81	Engie Energia Chile SA, Reg. S 3,4% 28/01/2030	USD	891.000	743.976	0,15
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Falabella SA, Reg. S 3,375%	USD	1.089.000	856.978	0,18
Antofagasta plc, Reg. S 5,625% 13/05/2032	USD	600.000	596.886	0,12	Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	1.340.000	1.114.083	0,23
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	1.140.000	1.156.056	0,24	Inversiones CMPC SA, 144A 6,125% 23/06/2033	USD	730.000	734.364	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0% 06/07/2034	USD	1.633.000	1.632.912	0,34	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,75% 15/09/2024	USD	780.000	769.673	0,16
			3.385.854	0,70	Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031	USD	1.359.000	1.115.996	0,23
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 23/06/2033	USD	730.000	734.364	0,15
BMC Software, Inc., Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	558.000	433.130	0,09			22.336.387		4,64
DAE Funding LLC, Reg. S 1,55% 01/08/2024	USD	2.022.000	1.918.261	0,40					
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	1.327.000	1.230.024	0,25					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ινδονησία</i>					<i>Περου</i>				
Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028	USD	1.782.000	1.775.468	0,37	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	1.230.000	1.130.003	0,23
Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 27/08/2030	USD	1.537.000	1.342.832	0,28	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	1.679.000	1.563.391	0,33
			3.118.300	0,65	Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 4,7% 16/04/2034	USD	946.000	877.516	0,18
					Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,875% 24/05/2026	USD	1.642.000	1.579.612	0,33
								5.150.522	1,07
<i>Ισραήλ</i>					<i>Νότια Κορέα</i>				
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	1.157.000	1.139.703	0,24	Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025	USD	1.266.000	1.221.229	0,25
			1.139.703	0,24	SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	754.000	749.005	0,16
								1.970.234	0,41
<i>Τζέρσεϊ</i>					<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	663.727	612.959	0,13	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,084% 22/05/2053	USD	670.000	668.774	0,14
			612.959	0,13				668.774	0,14
<i>Καζακστάν</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027	USD	1.375.000	1.282.857	0,26	Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	2.194.000	2.033.733	0,42
			1.282.857	0,26	Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	2.521.000	2.396.572	0,50
								4.430.305	0,92
<i>Λουξεμβούργο</i>					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>				
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	4.981.118	4.266.268	0,89				78.978.894	16,41
			4.266.268	0,89					
<i>Μαλαισία</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2,163% 19/08/2030	USD	1.618.000	1.379.162	0,29				78.978.894	16,41
			1.379.162	0,29					
<i>Νήσοι Μάρσαλ</i>					<i>Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς</i>				
Nakilat, Inc., Reg. S 6,067% 31/12/2033	USD	476.227	499.909	0,10					
			499.909	0,10					
<i>Μεξικό</i>					<i>Ομόλογα</i>				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	743.000	747.925	0,15	<i>Ιρλανδία</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	2.052.000	1.835.514	0,38	Vneshconombank 5,942% 21/11/2023*	USD	2.957.000	3	0,00
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	2.371.869	2.302.063	0,48				3	0,00
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	1.504.000	1.197.861	0,25	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			3	0,00
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032	USD	2.388.602	2.298.313	0,48					
Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	2.608.000	2.015.697	0,42	<i>Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς</i>			3	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,75% 19/09/2042	USD	530.000	521.684	0,11					
Petroleos Mexicanos 4,625% 21/09/2023	USD	1.618.000	1.604.109	0,33					
Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	1.780.000	1.687.539	0,35					
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.901.000	1.772.283	0,37					
Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	755.000	691.350	0,14					
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4,869% 15/01/2030	USD	1.394.000	1.233.683	0,26					
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,95% 30/01/2044	USD	336.000	285.978	0,06					
			18.193.999	3,78					
<i>Ολλανδία</i>					<i>Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	2.099.000	1.809.089	0,38	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	1.526.000	1.466.503	0,30	<i>Λουξεμβούργο</i>				
			3.275.592	0,68	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	12.886.817	12.886.818	2,68
								12.886.818	2,68
					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			12.886.818	2,68
					<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>			12.886.818	2,68
					<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>			472.607.384	98,23
					<i>Μετρητά</i>			178.041	0,04
					<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>			8.323.190	1,73
					<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>			481.108.615	100,00
<i>Παναμάς</i>					<i>Παναμάς</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	750.000	598.410	0,12					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	2.479.000	1.913.689	0,40					
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	1.383.502	1.185.281	0,25					
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, Reg. S 2,375% 14/09/2025	USD	2.686.000	2.494.452	0,52					
			6.191.832	1,29					

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Μεξικό	9,17
Νήσοι Κέιμαν	8,28
Χιλή	7,38
Ινδονησία	6,33
Λουξεμβούργο	5,11
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	5,05
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	4,95
Νότια Κορέα	4,91
Περου	3,94
Σαουδική Αραβία	3,45
Παναμάς	3,14
Χονγκ Κονγκ	2,87
Ουγγαρία	2,84
Υπερβητικά	2,63
Κατάρ	2,58
Καζακστάν	2,27
Σιγκαπούρη	2,08
Ρουμανία	1,96
Ολλανδία	1,90
Κολομβία	1,70
Πολωνία	1,65
Ουρουγουάη	1,60
Ινδία	1,42
Μαλαισία	1,24
Τζέρσεϋ	1,19
Ταϊλάνδη	1,11
Ισραήλ	1,03
Αυστρία	0,98
Βερμούδες	0,95
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,92
Νήσος του Μαν	0,78
Ηνωμένο Βασίλειο	0,70
Καναδάς	0,69
Κροατία	0,49
Φιλιππίνες	0,43
Τουρκία	0,19
Λιθουανία	0,19
Νήσοι Μάρσαλ	0,10
Κουβέιτ	0,03
Ιρλανδία	-
Σύνολο Επενδύσεων	98,23
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,77
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	32.366.632	USD	35.672.735	05/07/2023	BNP Paribas	444.216	0,09
CHF	50.419	USD	55.532	05/07/2023	Goldman Sachs	729	-
CHF	58.463	USD	64.772	05/07/2023	HSBC	465	-
CHF	145.643	USD	160.922	05/07/2023	Morgan Stanley	1.597	-
CHF	204.141	USD	226.679	05/07/2023	RBC	1.116	-
CHF	32.181.794	USD	35.810.240	03/08/2023	Morgan Stanley	217.718	0,05
EUR	109.929	USD	119.970	03/07/2023	Standard Chartered	73	-
EUR	563.450	USD	609.005	05/07/2023	BNP Paribas	6.312	-
EUR	173.907	USD	187.563	05/07/2023	Citibank	2.352	-
EUR	195.588.775	USD	209.126.922	05/07/2023	HSBC	4.466.109	0,93
EUR	553.329	USD	591.700	05/07/2023	Merrill Lynch	12.563	-
EUR	330.084	USD	354.862	05/07/2023	Morgan Stanley	5.606	-
EUR	365.954	USD	394.826	05/07/2023	RBC	4.814	-
EUR	8.869	USD	9.552	05/07/2023	Standard Chartered	133	-
EUR	1.498.481	USD	1.635.350	05/07/2023	State Street	1.068	-
EUR	13.500	USD	14.748	17/07/2023	RBC	4	-
EUR	194.171.957	USD	210.989.967	03/08/2023	HSBC	1.388.718	0,29
EUR	337.416	USD	367.399	03/08/2023	RBC	1.655	-
JPY	1.834.089.388	USD	12.732.576	03/08/2023	BNP Paribas	29.725	0,01
USD	56.776	CHF	50.676	03/08/2023	State Street	44	-
USD	28.544	EUR	26.102	05/07/2023	Citibank	40	-
USD	166.278	EUR	152.092	05/07/2023	HSBC	185	-
USD	327.249	EUR	299.123	05/07/2023	Merrill Lynch	590	-
USD	50.026	EUR	45.634	05/07/2023	Morgan Stanley	192	-
USD	464.555	EUR	423.597	05/07/2023	Standard Chartered	1.966	-
USD	213.366	EUR	194.531	03/08/2023	Morgan Stanley	595	-
USD	1.214	EUR	1.104	03/08/2023	State Street	6	-
USD	17.980	JPY	2.520.000	05/07/2023	HSBC	529	-
USD	76.985	JPY	10.646.256	05/07/2023	Merrill Lynch	3.262	-
USD	57.317	JPY	7.956.046	05/07/2023	Morgan Stanley	2.223	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						6.594.605	1,37
CHF	95.149	USD	106.370	05/07/2023	Merrill Lynch	(196)	-
CHF	69.488	USD	77.949	03/08/2023	Citibank	(157)	-
EUR	569.081	USD	622.027	05/07/2023	Morgan Stanley	(562)	-
EUR	421.737	USD	462.161	03/08/2023	Merrill Lynch	(880)	-
JPY	5.616.265	USD	39.646	05/07/2023	Barclays	(755)	-
JPY	1.837.951.824	USD	13.206.392	05/07/2023	HSBC	(478.958)	(0,10)
JPY	5.237.733	USD	37.635	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.365)	-
JPY	6.405.868	USD	46.068	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.708)	-
JPY	7.459.557	USD	52.304	03/08/2023	HSBC	(397)	-
USD	129.506	CHF	116.148	05/07/2023	Merrill Lynch	(100)	-
USD	657.377	CHF	591.772	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.963)	-
USD	96.496	CHF	86.803	05/07/2023	RBC	(364)	-
USD	115.144	CHF	103.472	03/08/2023	Goldman Sachs	(694)	-
USD	901.357	EUR	838.612	05/07/2023	BNP Paribas	(14.450)	-
USD	704.223	EUR	654.575	05/07/2023	Citibank	(10.607)	-
USD	329.720	EUR	305.907	05/07/2023	Goldman Sachs	(4.346)	-
USD	770.487	EUR	712.560	05/07/2023	HSBC	(7.665)	-
USD	355.194	EUR	330.351	05/07/2023	Morgan Stanley	(5.566)	-
USD	1.268.605	EUR	1.180.705	05/07/2023	Standard Chartered	(20.786)	(0,01)
USD	553.465	EUR	510.715	05/07/2023	State Street	(4.262)	-
USD	4.371.087	EUR	4.081.051	17/07/2023	HSBC	(88.390)	(0,02)
USD	2.070.154	EUR	1.912.655	17/07/2023	Standard Chartered	(19.857)	(0,01)
USD	137.665	EUR	126.266	03/08/2023	Merrill Lynch	(441)	-
USD	45.140	EUR	41.291	03/08/2023	Morgan Stanley	(23)	-
USD	120.157	EUR	109.929	03/08/2023	Standard Chartered	(80)	-
USD	706.305	EUR	650.210	03/08/2023	State Street	(4.873)	-
USD	43.014	JPY	6.197.409	03/08/2023	HSBC	(110)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(670.555)	(0,14)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						5.924.050	1,23

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US 5 Year Note, 29/09/2023	47	USD	5.030.285	(94.731)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	124	USD	14.648.469	(177.992)	(0,04)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(272.723)	(0,06)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(272.723)	(0,06)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ουγγαρία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Hungary Government Bond 1,5% 22/04/2026				
					HUF	2.253.500.000	5.436.496	0,35	
<i>Βραζιλία</i>					Hungary Government Bond 9,5% 21/10/2026				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	237.950	51.297.468	3,30	HUF	5.040.000.000	15.072.537	0,97	
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	105.170	22.304.630	1,43	HUF	3.575.800.000	10.023.132	0,64	
			73.602.098	4,73	HUF	1.300.000.000	2.957.889	0,19	
<i>Χιλή</i>					Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	8.355.000.000	10.143.854	0,65	HUF	4.437.200.000	11.048.822	0,71	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	2.420.000.000	3.050.428	0,20	HUF	1.098.400.000	2.013.725	0,13	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	5.430.000.000	6.571.268	0,42		46.552.601	2,99		
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034	CLP	7.600.000.000	10.935.676	0,70					
			30.701.226	1,97					
<i>Κίνα</i>					<i>Ινδία</i>				
China Development Bank 3,53% 18/10/2051	CNH	3.300.000	490.742	0,03	India Government Bond 5,63% 12/04/2026	INR	323.900.000	3.816.975	0,25
China Government Bond 2,84% 08/04/2024	CNH	70.000.000	9.695.757	0,62	India Government Bond 7,38% 20/06/2027	INR	1.360.000.000	16.760.251	1,08
China Government Bond 2,85% 04/06/2027	CNH	3.000.000	419.520	0,03	India Government Bond 6,1% 12/07/2031	INR	409.000.000	4.682.570	0,30
China Government Bond 3,01% 13/05/2028	CNH	100.300.000	14.146.388	0,91	India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	770.000.000	9.485.604	0,61
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNH	34.500.000	5.365.434	0,35			34.745.400	2,24	
China Government Bond 3,72% 12/04/2051	CNH	26.700.000	4.094.646	0,26					
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNH	91.000.000	12.686.616	0,82					
			46.899.103	3,02					
<i>Κολομβία</i>					<i>Ινδονησία</i>				
Colombia Titulos De Tesoreria 7,5% 26/08/2026	COP	23.220.000.000	5.209.557	0,34	Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2024	IDR	52.840.000.000	3.590.688	0,23
Colombia Titulos De Tesoreria 5,75% 03/11/2027	COP	119.213.000.000	24.476.019	1,57	Indonesia Government Bond 8,375% 15/09/2026	IDR	305.711.000.000	21.859.118	1,41
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	39.715.900.000	8.142.262	0,52	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	65.620.000.000	4.535.308	0,29
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	55.361.800.000	11.742.061	0,76	Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	307.754.000.000	23.471.465	1,51
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	19.760.000.000	3.962.527	0,25	Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2029	IDR	20.950.000.000	1.542.208	0,10
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	54.600.000.000	10.949.087	0,70	Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030	IDR	41.375.000.000	3.413.799	0,22
Colombia Titulos De Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	10.502.200.000	1.793.048	0,12	Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031	IDR	34.790.000.000	2.341.480	0,15
Colombia Titulos De Tesoreria 9,25% 28/05/2042	COP	38.640.000.000	8.197.635	0,53	Indonesia Government Bond 8,75% 15/05/2031	IDR	22.200.000.000	1.702.297	0,11
			74.472.196	4,79	Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	258.749.000.000	17.344.895	1,12
					Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032	IDR	3.106.000.000	234.540	0,01
					Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	263.497.000.000	18.505.073	1,19
					Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034	IDR	193.940.000.000	14.903.029	0,96
					Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2036	IDR	33.320.000.000	2.559.191	0,16
					Indonesia Government Bond 7,375% 15/05/2048	IDR	121.834.000.000	8.644.790	0,56
					Indonesia Treasury 6,375% 15/08/2028	IDR	174.000.000.000	11.846.391	0,76
					Indonesia Treasury 7,5% 15/05/2038	IDR	132.920.000.000	9.625.467	0,62
					Indonesia Treasury 7,125% 15/06/2038	IDR	111.920.000.000	7.916.590	0,51
							154.036.329	9,91	
<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					<i>Ισραήλ</i>				
Czech Republic Government Bond 6% 26/02/2026	CZK	84.600.000	4.004.823	0,26	Israel Government Bond 2,25% 28/09/2028	ILS	31.100.000	7.781.462	0,50
Czech Republic Government Bond 0,25% 10/02/2027	CZK	157.890.000	6.187.402	0,40	Israel Government Bond 1% 31/03/2030	ILS	8.300.000	1.876.549	0,12
Czech Republic Government Bond 5,5% 12/12/2028	CZK	420.230.000	20.337.418	1,31	Israel Government Bond 3,75% 31/03/2047	ILS	1.500.000	389.125	0,03
Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029	CZK	111.500.000	4.668.217	0,30			10.047.136	0,65	
Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	CZK	440.740.000	21.046.294	1,35					
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	92.000.000	3.430.038	0,22					
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	550.800.000	26.795.772	1,72					
Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	132.200.000	3.993.774	0,26					
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057	CZK	205.840.000	9.739.391	0,62					
			100.203.129	6,44					
<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>					<i>Μεξικό</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	224.000.000	4.131.214	0,27	Mexican Bonos 500% 06/03/2025	MXN	4.855.000	26.270.070	1,69
			4.131.214	0,27	Mexican Bonos 5,75% 05/03/2026	MXN	4.950.000	26.525.492	1,70
					Mexican Bonos 550% 04/03/2027	MXN	4.990.300	26.062.867	1,68
					Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	427.516	2.383.288	0,15
					Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	6.284.000	34.828.859	2,24
					Mexican Bonos 750% 26/05/2033	MXN	7.186.100	39.008.273	2,51
					Mexican Bonos 838,356% 18/11/2038	MXN	2.998.500	17.121.140	1,10
					Mexican Bonos 762,225% 13/11/2042	MXN	5.877.000	30.895.186	1,99
					Mexican Bonos 800% 31/07/2053	MXN	430.000	2.285.426	0,15
					Mexican Bonos, FRN 0% 31/05/2029	MXN	2.090.000	12.130.635	0,78
					Mexican Bonos, FRN 775% 23/11/2034	MXN	580.000	3.189.461	0,20

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Mexican Udibonos 2135,889% 27/11/2031	MXN	210.000	8.506.334	0,55	<i>Ταϊλάνδη</i> Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	1.100.246.000	27.279.195	1,75
Mexico Government Bond, FRN 800% 07/12/2023	MXN	250.000	1.444.752	0,09				27.279.195	1,75
			230.651.783	14,83					
<i>Περου</i>					<i>Τουρκία</i> Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	5.700.000	4.689.362	0,30
Peru Bonos De Tesoreria 6,35% 12/08/2028	PEN	34.998.000	9.753.675	0,63				4.689.362	0,30
Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	62.000.000	16.294.544	1,05					
Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	111.549.000	27.098.276	1,74	<i>Ουρουγουάη</i> Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031	UYU	336.044.825	8.266.127	0,53
Peru Government Bond 7,3% 12/08/2033	PEN	74.000.000	20.928.423	1,34	Uruguay Government Bond, Reg. S 8,5% 15/03/2028	UYU	106.497.000	2.719.467	0,18
			74.074.918	4,76				10.985.594	0,71
<i>Φιλιππίνες</i>					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.285.403.747	82,66
Philippines Government Bond 5,75% 12/04/2025	PHP	6.345.058	113.861	0,01	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.285.403.747	82,66
Philippines Government Bond 2,625% 12/08/2025	PHP	80.000.000	1.350.335	0,08	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Philippines Government Bond 7% 13/10/2029	PHP	90.000.000	1.690.041	0,11	<i>Ομόλογα</i>				
Philippines Government Bond 4% 22/07/2031	PHP	180.000.000	2.770.957	0,18	<i>Κίνα</i> China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNH	2.500.000	344.145	0,02
Philippines Government Bond 6,125% 24/10/2037	PHP	800.000	13.931	0,00				344.145	0,02
			5.939.125	0,38					
<i>Πολωνία</i>					<i>Μαλαισία</i> Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	25.700.000	5.545.593	0,36
Poland Government Bond 0,25% 25/10/2026	PLN	105.600.000	21.788.545	1,40	Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	100.000	21.626	0,00
Poland Government Bond 3,75% 25/05/2027	PLN	2.695.000	620.939	0,04	Malaysia Government Bond 4,07% 30/09/2026	MYR	36.836.000	8.023.565	0,52
Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	189.930.000	50.416.885	3,24	Malaysia Government Bond 3,502% 31/05/2027	MYR	20.900.000	4.454.026	0,29
			72.826.369	4,68	Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	126.100.000	27.291.621	1,75
<i>Ρουμανία</i>					Malaysia Government Bond 3,733% 15/06/2028	MYR	3.730.000	802.658	0,05
Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	137.715.000	32.204.501	2,07	Malaysia Government Bond 2,632% 15/04/2031	MYR	28.900.000	5.678.040	0,36
Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	83.400.000	18.931.235	1,22	Malaysia Government Bond 3,582% 15/07/2032	MYR	32.400.000	6.798.114	0,44
Romania Government Bond 4,75% 11/10/2034	RON	5.600.000	1.039.823	0,07	Malaysia Government Bond 3,844% 15/04/2033	MYR	45.000.000	9.584.754	0,62
			52.175.559	3,36	Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	5.800.000	1.320.559	0,08
<i>Σερβία</i>					Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	10.300.000	2.169.046	0,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	13.000	12.124.696	0,78	Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	79.200.000	18.282.725	1,17
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 0% 01/01/2025	BRL	220.226	47.354.107	3,05	Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	54.584.000	11.401.298	0,73
			59.478.803	3,83	Malaysia Government Bond 5,357% 15/05/2052	MYR	14.000.000	3.523.443	0,23
<i>Νότια Αφρική</i>								104.897.068	6,74
South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	ZAR	219.200.000	12.094.024	0,78	<i>Περου</i> Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	2.633.000	736.113	0,05
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	512.825.000	24.050.897	1,55				736.113	0,05
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	318.561.594	13.534.483	0,87	<i>Ταϊλάνδη</i> Thailand Government Bond 0,95% 17/06/2025	THB	400.000.000	11.020.783	0,71
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	858.111.374	38.249.852	2,46	Thailand Government Bond 3,58% 17/12/2027	THB	4.436.000	132.344	0,01
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	583.187.000	25.345.326	1,63	Thailand Government Bond 2,875% 17/12/2028	THB	198.043.000	5.729.160	0,37
South Africa Government Bond 6,25% 31/03/2036	ZAR	230.071.379	7.791.446	0,50	Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	115.059.000	3.687.192	0,24
South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	ZAR	308.800.993	12.532.302	0,80	Thailand Government Bond 1,6% 17/12/2029	THB	58.000.000	1.554.905	0,10
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	284.872.170	11.629.965	0,75	Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	640.000.000	17.447.328	1,12
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	181.438.878	7.064.983	0,45	Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	179.003.000	5.569.754	0,36
			152.293.278	9,79	Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	332.300.000	10.003.162	0,64
<i>Νότια Κορέα</i>					Thailand Government Bond 3,4% 17/06/2036	THB	103.600.000	3.107.053	0,20
Korea Treasury 3,25% 10/03/2028	KRW	24.144.200.000	17.987.958	1,16					
Korea Treasury 4,25% 10/12/2032	KRW	2.060.000.000	1.631.371	0,10					
			19.619.329	1,26					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Thailand Government Bond 3,3% 17/06/2038	THB	290.000.000	8.602.642	0,55
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	86.532.000	2.591.488	0,17
			69.445.811	4,47
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			175.423.137	11,28
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			175.423.137	11,28
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	27.574.425	27.574.425	1,77
			27.574.425	1,77
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			27.574.425	1,77
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			27.574.425	1,77
Σύνολο Επενδύσεων			1.488.401.309	95,71
Μετρητά			18.319.786	1,18
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			48.441.461	3,11
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.555.162.556	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Μεξικό	14,83
Ινδονησία	9,91
Νότια Αφρική	9,79
Μαλαισία	6,74
Τσεχική Δημοκρατία	6,44
Ταϊλάνδη	6,22
Περου	4,81
Κολομβία	4,79
Βραζιλία	4,73
Πολωνία	4,68
Σερβία	3,83
Ρουμανία	3,36
Κίνα	3,04
Ουγγαρία	2,99
Ινδία	2,24
Χιλή	1,97
Λουξεμβούργο	1,77
Νότια Κορέα	1,26
Ουρουγουάη	0,71
Ισραήλ	0,65
Φιλιππίνες	0,38
Τουρκία	0,30
Δομινικανή Δημοκρατία	0,27
Σύνολο Επενδύσεων	95,71
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,29
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	8.539	USD	5.643	03/07/2023	RBC	37	-
AUD	7.081	USD	4.638	05/07/2023	HSBC	73	-
AUD	33.952.108	USD	22.039.801	05/07/2023	Merrill Lynch	547.475	0,04
AUD	1.716	USD	1.140	05/07/2023	Morgan Stanley	2	-
AUD	4.293	USD	2.802	05/07/2023	State Street	54	-
AUD	33.824.056	USD	22.404.605	03/08/2023	Citibank	118.665	0,01
AUD	152.547	USD	101.353	03/08/2023	Morgan Stanley	226	-
BRL	15.865.660	USD	3.250.690	24/07/2023	Citibank	27.275	-
BRL	28.312.760	USD	5.741.556	26/09/2023	Goldman Sachs	43.017	-
BRL	201.931.886	USD	40.957.821	26/09/2023	HSBC	298.828	0,02
COP	11.493.690.829	USD	2.676.640	26/09/2023	BNP Paribas	12.275	-
COP	14.439.141.108	USD	3.372.197	26/09/2023	State Street	5.797	-
CZK	81.212.042	USD	3.680.592	24/07/2023	Citibank	50.085	-
CZK	359.765.718	USD	16.324.856	26/09/2023	Goldman Sachs	156.805	0,02
CZK	46.005.357	USD	2.106.093	26/09/2023	Morgan Stanley	1.513	-
EUR	19.641.263	USD	21.436.632	03/07/2023	State Street	11.628	-
EUR	926.169	USD	993.623	05/07/2023	Barclays	17.802	-
EUR	689.458	USD	745.201	05/07/2023	BNP Paribas	7.723	-
EUR	418.033	USD	450.716	05/07/2023	Citibank	5.797	-
EUR	2.159.690	USD	2.333.652	05/07/2023	Goldman Sachs	24.842	-
EUR	225.811.489	USD	241.445.289	05/07/2023	HSBC	5.152.505	0,33
EUR	1.632.484	USD	1.751.756	05/07/2023	Merrill Lynch	31.001	-
EUR	1.129.577	USD	1.214.761	05/07/2023	Morgan Stanley	18.795	-
EUR	1.092.560	USD	1.178.754	05/07/2023	RBC	14.378	-
EUR	3.534.609	USD	3.808.898	05/07/2023	Standard Chartered	51.077	-
EUR	190.972	USD	207.745	05/07/2023	State Street	808	-
EUR	234.705.257	USD	255.034.018	03/08/2023	HSBC	1.678.612	0,11
EUR	294.106	USD	321.521	03/08/2023	Morgan Stanley	162	-
EUR	615.706	USD	670.419	03/08/2023	RBC	3.019	-
EUR	44.520	USD	48.662	03/08/2023	Standard Chartered	33	-
EUR	9.907	USD	10.803	03/08/2023	State Street	33	-
EUR	2.961.337	USD	3.217.008	26/09/2023	Morgan Stanley	30.676	-
GBP	49.807	USD	61.789	05/07/2023	Barclays	1.484	-
GBP	84.536	USD	104.885	05/07/2023	Goldman Sachs	2.506	-
GBP	170.837	USD	214.000	05/07/2023	HSBC	3.024	-
GBP	78.111	USD	98.801	05/07/2023	Merrill Lynch	428	-
GBP	12.449.131	USD	15.400.396	05/07/2023	Morgan Stanley	414.449	0,03
GBP	33.049	USD	41.031	05/07/2023	RBC	953	-
GBP	12.730.120	USD	16.066.027	03/08/2023	HSBC	109.525	0,01
HUF	820.000.000	USD	2.330.650	26/09/2023	Barclays	23.347	-
HUF	317.240.431	USD	901.371	26/09/2023	HSBC	9.340	-
INR	293.020.650	USD	3.568.812	24/07/2023	BNP Paribas	497	-
KRW	2.538.273.161	USD	1.922.424	24/07/2023	Barclays	5.810	-
KRW	4.780.121.690	USD	3.640.805	26/09/2023	Barclays	3.608	-
MXN	100.756.801	USD	5.794.661	26/09/2023	Barclays	10.632	-
MXN	93.121.707	USD	5.311.951	26/09/2023	Goldman Sachs	53.431	-
MXN	459.169.640	USD	25.955.320	26/09/2023	Morgan Stanley	500.607	0,03
PHP	102.472.942	USD	1.831.509	24/07/2023	Goldman Sachs	21.895	-
PHP	365.448.752	USD	6.537.077	26/09/2023	BNP Paribas	59.937	-
PLN	40.308.918	USD	9.649.797	26/09/2023	Barclays	211.595	0,01
PLN	36.255.714	USD	8.748.368	26/09/2023	Goldman Sachs	121.425	0,01
PLN	58.203.713	USD	14.055.083	26/09/2023	Merrill Lynch	184.187	0,01
RON	69.175.373	USD	15.049.992	26/09/2023	Barclays	133.005	0,01
RON	13.128.797	USD	2.866.442	26/09/2023	Goldman Sachs	15.139	-
THB	143.040.546	USD	4.047.886	26/09/2023	Citibank	20.394	-
USD	88.227	AUD	130.709	05/07/2023	BNP Paribas	1.270	-
USD	130.676	AUD	193.073	05/07/2023	Citibank	2.231	-
USD	40.610	AUD	59.612	05/07/2023	Merrill Lynch	952	-
USD	295.124	AUD	436.912	05/07/2023	Morgan Stanley	4.460	-
USD	7.734	AUD	11.461	05/07/2023	Standard Chartered	109	-
USD	3.427.951	AUD	5.042.213	24/07/2023	Citibank	71.493	0,01
USD	99.661	AUD	149.179	03/08/2023	Citibank	324	-
USD	8.977.896	BRL	43.568.544	26/09/2023	Goldman Sachs	76.419	-
USD	12.163.326	CNH	87.450.666	26/09/2023	HSBC	46.447	-
USD	4.179.509	CNH	29.573.901	26/09/2023	State Street	81.846	0,01
USD	12.197.855	CZK	264.665.561	26/09/2023	BNP Paribas	72.942	0,01
USD	12.390	EUR	11.329	05/07/2023	Citibank	17	-
USD	464.900	EUR	424.594	05/07/2023	Morgan Stanley	1.221	-
USD	4.532	EUR	4.133	05/07/2023	Standard Chartered	19	-
USD	19.852	EUR	18.100	03/08/2023	Morgan Stanley	55	-
USD	29.137	GBP	22.753	05/07/2023	HSBC	232	-
USD	71.915	GBP	56.470	03/08/2023	Morgan Stanley	161	-
USD	1.827.003	IDR	27.200.151.414	24/07/2023	Citibank	19.907	-
USD	14.095.420	IDR	210.021.764.017	26/09/2023	Goldman Sachs	155.436	0,01
USD	8.401.657	IDR	125.534.389.392	26/09/2023	State Street	69.437	-
USD	10.800.534	ILS	38.848.548	26/09/2023	BNP Paribas	299.826	0,02
USD	5.590.590	JPY	776.735.665	26/09/2023	Morgan Stanley	140.289	0,01
USD	1.852.547	KRW	2.354.958.021	24/07/2023	Barclays	63.570	0,01
USD	15.202.664	KRW	19.427.223.375	26/09/2023	RBC	391.155	0,03
USD	1.154.305	MYR	5.293.641	26/09/2023	Standard Chartered	14.428	-
USD	2.702.292	PEN	9.862.556	26/09/2023	Goldman Sachs	5.400	-
USD	963.966	PHP	53.278.400	24/07/2023	Goldman Sachs	332	-
USD	8.784.624	RON	39.977.657	26/09/2023	Merrill Lynch	10.104	-
USD	29.905.582	SGD	39.955.054	26/09/2023	HSBC	281.994	0,02

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	1.892.355	THB	66.654.432	24/07/2023	Goldman Sachs	8.357	-
USD	5.604.329	THB	193.310.669	26/09/2023	Citibank	106.294	0,01
USD	14.561.199	THB	503.103.972	26/09/2023	HSBC	252.194	0,02
USD	3.691.917	ZAR	69.650.708	26/09/2023	HSBC	27.573	-
USD	16.716.505	ZAR	311.733.991	26/09/2023	Morgan Stanley	316.093	0,02
ZAR	89.000.000	USD	4.661.735	26/09/2023	State Street	20.580	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						12.761.403	0,82
AUD	5.158	USD	3.530	05/07/2023	BNP Paribas	(99)	-
AUD	307.314	USD	208.561	05/07/2023	Goldman Sachs	(4.115)	-
AUD	333.588	USD	225.073	05/07/2023	HSBC	(3.147)	-
AUD	184.270	USD	124.008	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.419)	-
AUD	2.988	USD	2.053	05/07/2023	Morgan Stanley	(65)	-
AUD	513.623	USD	342.436	05/07/2023	Standard Chartered	(739)	-
AUD	5.355	USD	3.658	05/07/2023	State Street	(96)	-
AUD	119.578	USD	80.121	03/08/2023	Citibank	(495)	-
AUD	86.777	USD	58.146	03/08/2023	Merrill Lynch	(362)	-
AUD	6.784	USD	4.535	03/08/2023	Morgan Stanley	(18)	-
AUD	50.997	USD	34.109	03/08/2023	State Street	(151)	-
BRL	20.437.674	USD	4.216.823	26/09/2023	Morgan Stanley	(41.207)	-
CLP	4.601.592.816	USD	5.692.152	26/09/2023	Citibank	(7.197)	-
CNH	95.579.220	USD	13.200.000	13/07/2023	BNP Paribas	(43.501)	-
CNH	574.433.021	USD	80.791.331	26/09/2023	HSBC	(1.199.767)	(0,08)
CNH	102.790.835	USD	14.459.620	26/09/2023	Standard Chartered	(217.257)	(0,02)
CNH	24.770.715	USD	3.435.923	26/09/2023	State Street	(3.773)	-
COP	16.211.358.405	USD	3.800.300	26/09/2023	Goldman Sachs	(7.701)	-
COP	13.494.684.507	USD	3.178.960	26/09/2023	Standard Chartered	(21.919)	-
EUR	4.680	USD	5.117	05/07/2023	HSBC	(6)	-
EUR	23.182	USD	25.361	05/07/2023	Merrill Lynch	(46)	-
EUR	815.088	USD	890.922	05/07/2023	Morgan Stanley	(805)	-
EUR	1.063.229	USD	1.167.239	03/08/2023	Goldman Sachs	(4.315)	-
EUR	840.287	USD	920.830	03/08/2023	Merrill Lynch	(1.753)	-
EUR	1.019	USD	1.118	03/08/2023	State Street	(3)	-
GBP	43.714	USD	56.032	05/07/2023	Merrill Lynch	(499)	-
GBP	33.187	USD	42.178	03/08/2023	HSBC	(9)	-
GBP	102.606	USD	130.554	03/08/2023	Morgan Stanley	(176)	-
IDR	69.216.026.171	USD	4.623.248	26/09/2023	Morgan Stanley	(29.103)	-
IDR	87.651.283.276	USD	5.894.505	26/09/2023	Standard Chartered	(76.738)	(0,01)
IDR	80.585.829.741	USD	5.349.617	26/09/2023	State Street	(813)	-
JPY	2.184.045.980	USD	15.847.976	26/09/2023	HSBC	(522.676)	(0,03)
KRW	7.569.691.593	USD	5.939.482	24/07/2023	Barclays	(189.060)	(0,01)
KRW	3.979.860.295	USD	3.133.724	26/09/2023	Goldman Sachs	(99.438)	(0,01)
KRW	4.619.161.390	USD	3.647.618	26/09/2023	Merrill Lynch	(125.923)	(0,01)
MYR	105.378.156	USD	22.896.125	26/09/2023	BNP Paribas	(205.108)	(0,01)
PLN	58.248.177	USD	14.258.265	26/09/2023	Barclays	(8.116)	-
PLN	9.890.759	USD	2.434.748	26/09/2023	Citibank	(15.020)	-
PLN	8.143.186	USD	1.992.498	26/09/2023	Morgan Stanley	(305)	-
RON	50.874.260	USD	11.209.850	26/09/2023	Barclays	(43.683)	-
SGD	2.563.727	USD	1.901.104	24/07/2023	Barclays	(5.008)	-
SGD	18.959.122	USD	14.176.104	26/09/2023	Goldman Sachs	(119.379)	(0,01)
SGD	19.147.491	USD	14.344.108	26/09/2023	HSBC	(147.722)	(0,01)
THB	192.144.198	USD	5.561.981	24/07/2023	Goldman Sachs	(130.993)	(0,01)
THB	120.096.753	USD	3.447.381	26/09/2023	Barclays	(31.655)	-
THB	1.695.645.515	USD	49.446.606	26/09/2023	Goldman Sachs	(1.219.993)	(0,08)
USD	47.253	AUD	72.576	05/07/2023	BNP Paribas	(1.030)	-
USD	295.544	AUD	451.070	05/07/2023	HSBC	(4.539)	-
USD	27.705	AUD	41.827	05/07/2023	Morgan Stanley	(121)	-
USD	56.142	AUD	86.661	05/07/2023	RBC	(1.510)	-
USD	6.210	AUD	9.536	05/07/2023	Standard Chartered	(134)	-
USD	132.625	AUD	200.283	03/08/2023	HSBC	(742)	-
USD	59.959	AUD	90.477	03/08/2023	Morgan Stanley	(290)	-
USD	5.648	AUD	8.539	03/08/2023	RBC	(38)	-
USD	7.532.870	BRL	37.514.662	26/09/2023	Goldman Sachs	(131.740)	(0,01)
USD	2.123.316	COP	8.974.978.704	24/07/2023	Citibank	(10.154)	-
USD	8.566.944	COP	36.703.873.463	26/09/2023	J.P. Morgan	(19.817)	-
USD	3.015.158	COP	13.077.431.915	26/09/2023	Merrill Lynch	(44.268)	-
USD	4.925.533	CZK	109.227.958	26/09/2023	State Street	(78.441)	(0,01)
USD	48.586	EUR	44.520	03/07/2023	Standard Chartered	(29)	-
USD	33.828	EUR	31.493	05/07/2023	BNP Paribas	(564)	-
USD	1.787.642	EUR	1.662.105	05/07/2023	Citibank	(27.462)	-
USD	1.581.807	EUR	1.469.088	05/07/2023	HSBC	(22.513)	-
USD	22.599.385	EUR	20.771.249	05/07/2023	Merrill Lynch	(83.890)	(0,01)
USD	4.727	EUR	4.399	05/07/2023	Morgan Stanley	(76)	-
USD	25.812	EUR	23.982	05/07/2023	RBC	(377)	-
USD	29.189	EUR	27.137	05/07/2023	Standard Chartered	(445)	-
USD	69.291	EUR	64.477	05/07/2023	State Street	(1.121)	-
USD	3.823.752	EUR	3.530.788	24/07/2023	Citibank	(35.947)	-
USD	10.957	EUR	10.094	03/08/2023	Citibank	(84)	-
USD	1.144.437	EUR	1.048.364	03/08/2023	Goldman Sachs	(2.228)	-
USD	2.074.111	EUR	1.902.372	03/08/2023	Merrill Lynch	(6.638)	-
USD	1.524.252	EUR	1.394.434	03/08/2023	Morgan Stanley	(933)	-
USD	1.114	EUR	1.025	03/08/2023	Standard Chartered	(7)	-
USD	646.668	EUR	595.411	03/08/2023	State Street	(4.573)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	323.987	EUR	300.705	26/09/2023	RBC	(5.795)	-
USD	167.262	GBP	134.997	05/07/2023	Merrill Lynch	(4.232)	-
USD	26.510	GBP	21.315	05/07/2023	Morgan Stanley	(568)	-
USD	41.256	GBP	32.659	03/08/2023	Barclays	(241)	-
USD	95.157	GBP	75.249	03/08/2023	RBC	(458)	-
USD	15.790.205	GBP	12.476.221	26/09/2023	Morgan Stanley	(61.982)	(0,01)
USD	1.959.042	HUF	692.913.841	26/09/2023	Goldman Sachs	(30.125)	-
USD	12.400.084	INR	1.021.332.937	26/09/2023	Citibank	(14.027)	-
USD	2.788.017	MXN	48.419.264	26/09/2023	Goldman Sachs	(1.751)	-
USD	6.832.145	MXN	119.609.016	26/09/2023	HSBC	(59.354)	(0,01)
USD	71.185.427	MXN	1.249.301.185	26/09/2023	Morgan Stanley	(795.421)	(0,05)
USD	6.803.961	MXN	118.892.820	26/09/2023	Standard Chartered	(46.274)	-
USD	5.768.960	MXN	102.122.398	26/09/2023	State Street	(115.015)	(0,01)
USD	17.477.506	PEN	63.999.166	26/09/2023	J.P. Morgan	(22.911)	-
USD	4.184.870	PHP	233.459.612	24/07/2023	Goldman Sachs	(37.659)	-
USD	8.208.074	PHP	460.259.529	26/09/2023	Barclays	(100.447)	(0,01)
USD	4.889.902	PLN	20.591.140	26/09/2023	BNP Paribas	(147.626)	(0,01)
USD	18.824.901	RON	86.469.879	26/09/2023	Barclays	(153.992)	(0,01)
USD	3.656.620	THB	129.401.566	26/09/2023	HSBC	(23.748)	-
USD	7.641.587	ZAR	145.356.962	26/09/2023	Barclays	(5.684)	-
USD	4.895.099	ZAR	94.552.981	26/09/2023	Goldman Sachs	(79.360)	(0,01)
ZAR	41.775.873	USD	2.232.872	26/09/2023	Barclays	(35.032)	-
ZAR	53.191.022	USD	2.812.423	26/09/2023	Goldman Sachs	(14.028)	-
ZAR	36.875.586	USD	1.989.000	26/09/2023	Morgan Stanley	(48.965)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(6.815.779)	(0,44)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						5.945.624	0,38

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 5 Year Note, 29/09/2023	122	USD	13.057.336	(8.101)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	139	USD	16.420.461	(1.087)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(84)	USD	(11.353.125)	(15.750)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(24.938)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(24.938)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Αγοράστηκαν

Ποσότητα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
41.000.000	Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 4,720, 07/12/2023	EUR	BNP Paribas	19.864.884	326.453	0,02
44.870.440	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 86,150, 14/08/2023	AUD	Goldman Sachs	2.661.918	33.140	-
60.093.350	Foreign Exchange JPY/CAD, Put, 95,100, 22/08/2023	CAD	Goldman Sachs	1.692.265	19.861	-
44.208.750	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,120, 28/07/2023	USD	HSBC	37.011.277	849.756	0,05
26.400.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,205, 11/07/2023	USD	HSBC	19.795.398	248.662	0,02
44.208.750	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 28/07/2023	USD	HSBC	15.287.446	176.397	0,01
40.400.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,080, 29/08/2023	EUR	Goldman Sachs	31.957.779	311.108	0,02
25.384.826	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,690, 05/07/2023	USD	Citibank	13.777.585	179.892	0,01
25.384.826	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,790, 22/12/2023	USD	Citibank	8.334.322	415.913	0,03
25.384.826	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,900, 05/07/2023	USD	Citibank	258.958	2.025	-
59.624.000	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 17,750, 24/08/2023	USD	Citibank	16.172.158	432.208	0,03
70.900.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,352, 17/07/2023	USD	Goldman Sachs	42.073.734	362.649	0,02
30.074.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 30,900, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	21.614.327	249.665	0,02
30.074.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,450, 15/08/2023	USD	Goldman Sachs	8.851.018	122.518	0,01
30.074.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,500, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	4.309.574	26.322	-
Σύνολο Συμβάσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Αγοράστηκαν σε Εύλογη Αξία – Ενεργητικό					3.756.569	0,24

Συμβάσεις Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Πωλήθηκαν

Ποσότητα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
(41.000.000)	Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 5,120, 07/12/2023	EUR	BNP Paribas	5.289.975	(89.475)	(0,01)
(22.435.220)	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 82,400, 14/08/2023	AUD	Goldman Sachs	475.610	(5.868)	-
(60.093.350)	Foreign Exchange JPY/CAD, Put, 90,300, 22/08/2023	CAD	Goldman Sachs	518.038	(6.121)	-
(44.208.750)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,120, 28/07/2023	USD	HSBC	37.011.277	(849.756)	(0,06)
(44.208.750)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 28/07/2023	USD	HSBC	15.287.446	(176.397)	(0,01)
(25.384.826)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,690, 05/07/2023	USD	Citibank	13.777.585	(179.892)	(0,01)
(25.384.826)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,900, 05/07/2023	USD	Citibank	258.958	(2.025)	-
(59.624.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 18,500, 24/08/2023	USD	Citibank	5.976.209	(148.515)	(0,01)
(70.900.000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,368, 17/07/2023	USD	Goldman Sachs	12.794.048	(71.413)	-
(30.074.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 30,900, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	21.614.327	(249.665)	(0,02)
(30.074.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,500, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	4.309.574	(26.322)	-
(30.074.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,200, 15/08/2023	USD	Goldman Sachs	2.577.355	(30.420)	-
Σύνολο Συμβάσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Πωλήθηκαν σε Εύλογη Αξία – Παθητικό					(1.835.869)	(0,12)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
60.000.000	PLN	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,43%	13/06/2026	11.488	-
36.000.000.000	COP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 7,57%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day	30/06/2028	46.050	-
14.000.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 5,215%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day	13/04/2033	65.744	-
70.000.000	PLN	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,555%	12/06/2026	69.137	-
700.000.000.000	COP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,69%	22/06/2024	74.958	-
7.000.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,98%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day	27/06/2033	85.607	0,01
37.500.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,74%	15/03/2028	125.767	0,01
150.000.000	CZK	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου PRIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,09%	18/04/2028	143.438	0,01
37.500.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,85%	15/03/2028	177.491	0,01
26.000.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,74%	13/04/2028	187.588	0,01
39.500.000	ILS	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,285%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month	30/01/2033	233.691	0,02
60.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 12,91%	02/01/2025	259.834	0,02
170.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 12,2%	02/01/2025	427.191	0,03
140.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 12,77%	02/01/2025	554.375	0,04
60.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,35%	06/03/2028	653.284	0,04
60.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,36%	08/03/2028	661.691	0,04
195.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,5%	02/01/2026	753.458	0,05
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					4.530.792	0,29
6.000.000.000	HUF	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BUBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 7,27%	18/03/2024	(1.268.365)	(0,08)
110.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 12,49%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day	02/01/2029	(1.239.179)	(0,08)
60.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 12,81%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day	02/01/2029	(780.153)	(0,05)
33.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,315%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month	06/03/2033	(619.538)	(0,04)
30.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,325%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month	08/03/2033	(570.383)	(0,04)
35.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 13,1%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day	02/01/2029	(514.858)	(0,03)
1.400.000.000	HUF	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BUBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,78%	18/03/2032	(477.190)	(0,03)
120.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,12%	02/01/2025	(468.508)	(0,03)
300.000.000	ZAR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου JIBAR 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 8,115%	06/04/2028	(343.612)	(0,02)
75.000.000.000	COP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 8%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day	22/06/2028	(190.328)	(0,01)
350.000.000.000	COP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,32%	30/06/2024	(190.052)	(0,01)
10.000.000.000	KRW	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CD_KSDA 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,065%	02/02/2028	(132.969)	(0,01)
10.000.000.000	KRW	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CD_KSDA 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,095%	02/02/2028	(122.842)	(0,01)
150.000.000	ZAR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου JIBAR 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 8,275%	14/04/2028	(121.904)	(0,01)
13.000.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,14%	27/06/2028	(101.456)	(0,01)
6.500.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,11%	23/06/2028	(67.352)	(0,01)
750.000.000	CZK	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου PRIBOR 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,52%	14/06/2025	(23.435)	-
750.000.000	CZK	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου PRIBOR 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,52%	19/06/2025	(17.928)	-
200.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 13,17%	02/01/2024	(5.312)	-
250.000.000	PLN	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 6,395%	27/06/2024	(1.986)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(7.257.350)	(0,47)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(2.726.558)	(0,18)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού					
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	280.000	273.138	0,05	<i>Γκαμπόν</i> Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	350.000	329.805	0,05					
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.539.000	1.064.265	0,19										
Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030	COP	42.392.600.000	8.991.336	1,56										
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	2.690.000.000	539.433	0,09										
			15.336.546	2,66				2.160.835	0,37					
<i>Κόστα Ρίκα</i>					<i>Γεωργία</i> Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	352.000	304.891	0,05					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	200.000	198.578	0,04										
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	430.000	431.290	0,08	<i>Γκάνα</i> Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	450.000	196.724	0,03					
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	600.000	515.250	0,09										
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	300.000	296.797	0,05										
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031	USD	200.000	197.500	0,03										
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043	USD	300.000	253.605	0,04										
			1.893.020	0,33										
<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					<i>Γουατεμάλα</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	290.000	276.285	0,05					
Czech Republic Government Bond 6% 26/02/2026	CZK	130.000	6.154	0,00										
Czech Republic Government Bond 5,5% 12/12/2028	CZK	98.060.000	4.745.704	0,82										
Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030	CZK	71.550.000	3.416.668	0,59										
Czech Republic Government Bond 1,2% 13/03/2031	CZK	197.000.000	7.215.492	1,25										
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	25.950.000	967.495	0,17										
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	112.800.000	5.487.587	0,95										
			21.839.100	3,78										
					<i>Ονδούρα</i> Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	3.200.000	2.920.052	0,51					
								2.920.052	0,51					
<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>					<i>Χονγκ Κονγκ</i> AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040	USD	540.000	411.735	0,07					
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	400.000	374.772	0,07										
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	750.000	655.768	0,11										
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	590.000	588.636	0,10										
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	2.810.000	2.385.672	0,41										
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	600.000	508.608	0,09										
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	750.000	578.042	0,10										
			5.091.498	0,88										
<i>Ισημερινός</i>					Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033	USD	3.020.000	2.973.869	0,52					
Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5% 31/07/2035	USD	1.460.762	507.044	0,09										
			507.044	0,09	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	711.000	418.574	0,07					
							7.414.236	1,29						
<i>Αίγυπτος</i>					<i>Ουγγαρία</i> Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	848.200.000	2.377.544	0,41					
Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024	USD	5.500.000	4.991.910	0,86										
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	259.000	143.124	0,02										
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	230.000	130.880	0,02										
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	391.000	208.293	0,04										
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051	USD	600.000	325.014	0,06										
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	417.000	387.435	0,07										
			6.186.656	1,07										
										Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	1.900.000	1.881.570	0,33
										MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	1.560.000	1.546.475	0,27
<i>Ελ Σαλβαδόρ</i>					OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	402.000	404.010	0,07					
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	330.000	229.407	0,04			8.345.143	1,45						
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	479.000	319.663	0,06										
			549.070	0,10										

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	610.000	587.493	0,10	<i>Νιγηρία</i> Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026	USD	921.000	781.054	0,13
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	330.000	288.206	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	500.000	436.981	0,08
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	270.000	251.478	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	270.000	243.548	0,04
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025	USD	200.000	195.312	0,03	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	800.000	672.510	0,12
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	470.000	395.975	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	2.756.000	2.175.683	0,38
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	395.000	270.871	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	3.500.000	2.497.313	0,43
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	396.000	312.054	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	356.000	266.712	0,05
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	340.000	228.075	0,04	SEPLAT Energy plc, Reg. S 7,75% 01/04/2026	USD	368.000	310.011	0,05
Mexican Bonos 550% 04/03/2027	MXN	981.300	5.125.041	0,89	United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026	USD	540.000	462.240	0,08
Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	1.450.000	8.036.576	1,39				7.846.052	1,36
Mexican Bonos 750% 26/05/2033	MXN	1.330.700	7.223.433	1,25					
Mexican Bonos 762,225% 13/11/2042	MXN	2.024.000	10.640.098	1,84					
Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029	MXN	445.000	2.582.839	0,45					
Mexican Udibonos 2135,889% 27/11/2031	MXN	90.000	3.645.571	0,63	<i>Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της</i> North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	200.000	223.467	0,04
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	400.000	341.082	0,06				223.467	0,04
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047	USD	441.000	383.971	0,07					
Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	500.000	475.395	0,08	<i>Νορβηγία</i> DNO ASA, Reg. S, 144A 7,875% 09/09/2026	USD	458.000	427.644	0,07
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	481.000	503.525	0,09				427.644	0,07
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200.000	172.455	0,03					
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	664.000	671.874	0,12	<i>Ομάν</i> Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	515.000	506.224	0,09
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	400.000	354.404	0,06	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	300.000	300.619	0,05
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044	USD	780.000	682.194	0,12	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	1.022.000	1.039.323	0,18
Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	USD	2.000.000	1.922.756	0,33	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	3.120.000	2.914.532	0,50
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	390.000	285.072	0,05	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	650.000	625.643	0,11
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.320.000	797.378	0,14	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	800.000	793.406	0,14
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	982.000	608.824	0,11				6.179.747	1,07
			48.208.579	8,35					
<i>Μογγολία</i> Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	350.000	292.663	0,05	<i>Πακιστάν</i> Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	USD	400.000	287.520	0,05
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	250.000	194.325	0,03	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	875.000	427.656	0,07
			486.988	0,08	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	4.700.000	2.178.638	0,38
<i>Μαρόκο</i> Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	304.000	307.040	0,05				2.893.814	0,50
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	1.880.000	1.490.013	0,26	<i>Παναμάς</i> Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049	USD	200.000	162.253	0,03
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	383.000	395.447	0,07	Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	200.000	175.263	0,03
Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042	USD	200.000	172.730	0,03	Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	200.000	208.626	0,04
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	273.000	184.159	0,03	Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	800.000	855.590	0,15
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	580.000	534.098	0,09	Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050	USD	400.000	308.227	0,05
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	300.000	218.994	0,04	Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	379.000	394.227	0,07
			3.302.481	0,57	Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	240.000	179.105	0,03
<i>Ναμίμπια</i> Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	200.000	190.401	0,03				2.283.291	0,40
			190.401	0,03	<i>Παραγουάη</i> Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	597.000	566.076	0,10
<i>Ολλανδία</i> Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	554.000	545.683	0,10	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	301.000	263.242	0,04
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	730.000	667.220	0,12	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	400.000	342.262	0,06
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	596.819	536.726	0,09				1.171.580	0,20
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	493.000	353.601	0,06	<i>Περου</i> Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	670.000	584.441	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	910.000	813.296	0,14	Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	585.882	550.474	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	900.000	590.432	0,10					
			3.506.958	0,61					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	570.000	551.211	0,10	<i>Σενεγάλη</i> Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	400.000	335.552	0,06
Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	1.109.000	999.037	0,17				335.552	0,06
Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034	PEN	53.950.000	13.105.918	2,27	<i>Σερβία</i> Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	5.500	5.129.679	0,89
Peru Government Bond 7,3% 12/08/2033	PEN	18.000.000	5.090.697	0,88	Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	2.580.000	2.535.570	0,44
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	675.000	559.069	0,10				7.665.249	1,33
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	287.000	293.805	0,05	<i>Σιγκαπούρη</i> ABIA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	470.000	464.910	0,08
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	625.000	503.310	0,09	GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	820.000	568.516	0,10
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	470.000	352.492	0,06	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	297.756	267.297	0,05
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	704.000	457.639	0,08	Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	375.000	351.388	0,06
			23.048.093	3,99				1.652.111	0,29
<i>Φιλιππίνες</i> Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	520.000	534.065	0,09	<i>Νότια Αφρική</i> Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	675.000	626.400	0,11
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	410.000	397.466	0,07	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	2.400.000	2.363.422	0,41
Philippines Government Bond 5,75% 12/04/2025	PHP	9.266	166	0,00	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,35% 10/08/2028	USD	1.400.000	1.306.550	0,23
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	440.000	391.567	0,07	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	242.000	230.332	0,04
			1.323.264	0,23	South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	297.000	262.867	0,05
<i>Πολωνία</i> Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375% 22/05/2033	USD	2.390.000	2.377.596	0,41	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	200.000	176.174	0,03
Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	42.380.000	11.249.764	1,95	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	210.875.000	9.889.793	1,71
Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.592.000	1.671.555	0,29	South Africa Government Bond 5,875% 22/06/2030	USD	3.100.000	2.832.566	0,49
Poland Government Bond 4,875% 04/10/2033	USD	224.000	220.193	0,04	South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	204.000.000	9.093.190	1,58
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	1.896.000	1.911.377	0,33	South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	177.200	0,03
			17.430.485	3,02	South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	156.085.000	6.783.459	1,17
<i>Κατάρ</i> Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	278.000	267.546	0,05	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	3.091.000	2.192.446	0,38
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	3.450.000	3.144.402	0,55	South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	500.000	420.620	0,07
QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051	USD	430.000	316.555	0,05	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	220.000	214.225	0,04
			3.728.503	0,65				36.569.244	6,34
<i>Ρουμανία</i> Romania Government Bond 8% 29/04/2030	RON	47.000.000	10.990.898	1,90	<i>Νότια Κορέα</i> Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032	USD	1.285.000	1.148.444	0,20
Romania Government Bond 7,35% 28/04/2031	RON	8.400.000	1.906.743	0,33	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 1,25% 08/02/2026	USD	543.000	484.266	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 3,624% 26/05/2030	EUR	580.000	555.243	0,10	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	710.000	683.173	0,12
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	800.000	665.167	0,11	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052	USD	1.134.000	1.114.155	0,19
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	970.000	818.598	0,14	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	500.000	446.852	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	7.500.000	5.369.580	0,93	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	590.000	563.846	0,10
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	290.000	319.010	0,06	SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033	USD	280.000	282.136	0,05
			20.625.239	3,57				4.722.872	0,82
<i>Σαουδική Αραβία</i> Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,5% 25/10/2032	USD	390.000	409.929	0,07	<i>Ισπανία</i> International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	554.407	511.634	0,09
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,625% 04/10/2047	USD	900.000	802.868	0,14				511.634	0,09
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/01/2055	USD	1.800.000	1.364.825	0,23	<i>Σρι Λάνκα</i> Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85% 14/03/2024	USD	850.000	388.221	0,07
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	250.000	230.682	0,04	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	400.000	182.277	0,03
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	410.000	341.729	0,06	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028	USD	1.958.000	893.668	0,15
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	612.000	567.640	0,10				1.464.166	0,25
			3.717.673	0,64					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
<i>Υπερθεθικά</i>					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029					
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	340.000	316.455	0,06		USD	200.000	180.734	0,03	
					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033					
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	4.692.000	3.740.531	0,65		USD	280.000	269.954	0,05	
					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028	USD	536.000	422.604	0,07		USD	480.000	383.107	0,07	
					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95% 21/05/2050					
				4.479.590	0,78		USD	270.000	225.363	0,04
					NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual					
						USD	1.075.000	989.903	0,17	
					UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052					
						USD	332.000	329.580	0,06	
						5.427.666				
						0,94				
<i>Ταϊλάνδη</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	26.220.000	650.091	0,11	Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	718.000	641.856	0,11	
				650.091	0,11					
<i>Τρινιδάδ και Τομπάγκο</i>					Energiean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027					
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	270.000	256.500	0,05	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0% 06/07/2034	USD	622.000	567.762	0,10	
					State Savings Bank of Ukraine, Reg. S 9,625% 20/03/2025					
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	200.000	192.897	0,03		USD	680.000	679.963	0,12	
				449.397	0,08		USD	160.000	139.600	0,02
						2.029.181				
						0,35				
<i>Τυνησία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6,375% 15/07/2026	EUR	196.000	124.939	0,02	GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	568.000	526.491	0,09	
				124.939	0,02					
					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75% 01/05/2027					
<i>Τουρκία</i>					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,758% 13/11/2025	USD	2.210.000	2.276.300	0,39		USD	340.000	282.616	0,05	
						987.055				
						0,17				
Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026	USD	480.000	416.940	0,07	<i>Ουρουγουάη</i>					
					Uruguay Government Bond 8,25% 21/05/2031					
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 6,375% 09/12/2025	USD	1.700.000	1.526.030	0,26		UYU	36.136.655	888.900	0,15	
					Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034					
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 5,375% 15/11/2024	USD	275.000	266.870	0,05		USD	200.000	216.737	0,04	
					Uruguay Government Bond 7,625% 21/03/2036					
Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024	USD	580.000	560.164	0,10		USD	220.000	271.660	0,05	
					Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055					
Turkey Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	700.000	627.197	0,11		USD	850.000	824.637	0,14	
					Uruguay Government Bond, Reg. S 8,5% 15/03/2028					
Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	1.504.000	1.535.058	0,27		UYU	24.583.000	627.742	0,11	
						2.829.676				
						0,49				
Turkey Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	350.000	347.704	0,06	<i>Ουζμπεκιστάν</i>					
					Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028					
Turkey Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	762.000	765.651	0,13		USD	2.726.000	2.252.494	0,39	
						2.252.494				
						0,39				
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	200.000	147.555	0,03	<i>Βενεζουέλα</i>					
					Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027§					
Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	2.180.000	1.403.331	0,24		USD	1.660.000	66.400	0,01	
					Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§					
Turkey Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	3.700.000	2.533.982	0,44		USD	1.900.000	171.000	0,03	
						237.400				
						0,04				
Turkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	2.673.000	2.665.339	0,46	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					
					CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual					
Turkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024	USD	244.000	233.635	0,04		USD	1.038.000	862.090	0,15	
				15.305.756	2,65		USD	570.000	503.116	0,09
					Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026					
<i>Ουκρανία</i>					Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028					
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,876% 21/05/2031	USD	624.000	143.911	0,02		USD	1.787.000	1.447.470	0,25	
					Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual					
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034	USD	1.728.000	403.531	0,07		USD	640.000	576.512	0,10	
					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026					
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035	USD	650.000	152.676	0,03		USD	477.000	441.746	0,08	
				700.118	0,12		USD	1.174.000	1.160.403	0,20
					Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2,125% 30/09/2023					
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047	USD	300.000	279.063	0,05		USD	780.000	742.134	0,13	
					Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026					
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	478.000	475.893	0,08		USD	375.000	334.234	0,06	
					Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025					
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051	USD	360.000	269.094	0,05		USD	810.000	752.881	0,13	
					Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028					
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033	USD	614.000	610.162	0,10		USD	2.240.000	1.872.819	0,32	
						8.693.405				
						1,51				
DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037	USD	500.000	542.429	0,09						
DP World Ltd., Reg. S 4,7% 30/09/2049	USD	360.000	304.693	0,05						
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033	USD	690.000	567.691	0,10						

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ζάμπια</i>					<i>Ινδονησία</i>				
Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	USD	200.000	117.417	0,02	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	290.000	283.955	0,05
Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	USD	212.000	123.082	0,02	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	USD	200.000	209.485	0,04
			240.499	0,04				493.440	0,09
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>					<i>Τζέρσεϊ</i>				
			458.571.985	79,47	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027	USD	568.909	525.393	0,09
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					525.393 0,09				
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Λίβανος</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Lebanon Government Bond 6% 24/07/2023§				
<i>Αργεντινή</i>					Lebanon Government Bond 6,15% 31/12/2023	USD	1.513.000	101.197	0,02
YPF SA, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	629.575	471.436	0,08	Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2023	USD	594.000	40.039	0,01
			471.436	0,08				180.331	0,03
<i>Βερμούδες</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	USD	569.000	516.367	0,09	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035	USD	636.083	548.743	0,09
			516.367	0,09	Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	461.584	404.705	0,07
<i>Βραζιλία</i>					Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	1.198.925	1.119.772	0,20	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4,7% 22/01/2028	USD	643.000	560.217	0,10
			1.119.772	0,20	Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5% 27/04/2031	USD	600.000	403.158	0,07
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.928.999	2.049.653	0,35		USD	1.593.958	1.365.206	0,24
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	625.000	575.650	0,10				3.651.413	0,63
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	585.693	517.902	0,09	<i>Μαλαισία</i>				
Rutas 2 and 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036	USD	1.579.500	1.033.269	0,18	Malaysia Government Bond 4,696% 15/10/2042	MYR	8.200.000	1.892.909	0,33
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	200.000	165.829	0,03	Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	19.772.000	4.129.900	0,72
			4.342.303	0,75	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045	USD	335.000	309.287	0,05
								6.332.096	1,10
<i>Χιλή</i>					<i>Μεξικό</i>				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	729.386	535.884	0,09	Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	300.000	301.988	0,05
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026	USD	300.000	284.464	0,05	Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	222.000	198.579	0,04
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031	USD	280.000	233.847	0,04	Axtel SAB de CV, Reg. S 6,375% 14/11/2024	USD	1.491.000	1.521.849	0,26
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,5% 14/09/2047	USD	400.000	300.225	0,05	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	1.280.000	1.111.671	0,19
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3,4% 28/01/2030	USD	290.000	242.147	0,04	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	400.000	399.766	0,07
Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032	USD	470.000	369.862	0,07	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	5.780.000	3.857.948	0,67
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	700.000	581.983	0,10	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	385.049	373.717	0,07
			2.548.412	0,44	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	681.000	598.939	0,10
<i>Κολομβία</i>					Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050				
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual	USD	713.000	523.527	0,09	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025	USD	350.000	331.819	0,06
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030	USD	465.000	358.417	0,06	Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	1.800.000	1.678.122	0,29
			881.944	0,15	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	700.000	574.556	0,10
<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>					Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033				
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028	USD	2.979.000	2.661.200	0,46	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,95% 30/01/2044	USD	455.000	416.641	0,07
			2.661.200	0,46				257.000	0,04
<i>Γουατεμάλα</i>					<i>Ολλανδία</i>				
CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	852.000	687.630	0,12	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	830.000	715.361	0,13
			687.630	0,12	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	1.095.100	985.749	0,17
<i>Ινδία</i>									
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	821.000	713.175	0,12				1.701.110	0,30
			713.175	0,12					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Παναμάς					Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041	USD	200.000	159.576	0,03	Ομόλογα				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	370.000	285.625	0,05	Ιρλανδία				
			445.201	0,08	Vneshconombank 6,8% 22/11/2025*	USD	900.000	1	0,00
								1	0,00
Παραγουάη					Σύνολο Ομολόγων				
Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025	USD	588.000	530.473	0,09				1	0,00
			530.473	0,09	Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς				
								1	0,00
Περου					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028	USD	282.880	272.272	0,05	Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ				
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	400.000	345.858	0,06	Λουξεμβούργο				
			618.130	0,11	JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV†	USD	1.236	19.785.716	3,43
Νότια Αφρική					Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	1.000.000	996.990	0,17				19.785.716	3,43
			996.990	0,17	Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ				
								19.785.716	3,43
Νότια Κορέα					Σύνολο Επενδύσεων				
Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	275.000	223.965	0,04				540.168.765	93,61
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026	USD	600.000	564.105	0,10	Μετρητά				
			788.070	0,14				20.043.362	3,47
Ισπανία					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.074.132	1.006.741	0,18				16.841.533	2,92
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	1.150.000	852.639	0,15	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.081.000	703.461	0,12				577.053.660	100,00
			2.562.841	0,45	*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.				
Υπερεθνικά					†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026	USD	622.000	535.501	0,09	‡Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.				
			535.501	0,09					
Ταϊλάνδη									
Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual	USD	840.000	776.454	0,13					
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	199.000.000	5.425.028	0,94					
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	104.341.000	3.246.615	0,56					
Thailand Government Bond 3,35% 17/06/2033	THB	142.900.000	4.301.691	0,75					
			13.749.788	2,38					
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής									
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	810.000	750.831	0,13					
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027	USD	661.000	628.375	0,11					
			1.379.206	0,24					
Βενεζουέλα									
Petroleos de Venezuela SA 8,5% 18/09/2023	USD	517.000	215.460	0,04					
Petroleos de Venezuela SA 9% 28/09/2023	USD	660.000	25.575	0,00					
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 28/07/2023	USD	1.360.000	125.800	0,02					
			366.835	0,06					
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές									
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	412.000	382.083	0,06					
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	680.000	504.566	0,09					
			886.649	0,15					
Σύνολο Ομολόγων									
			61.811.063	10,71					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά									
			61.811.063	10,71					

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund
Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)
Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Μεξικό	10,45
Νότια Αφρική	6,51
Λουξεμβούργο	4,90
Περου	4,10
Ινδονησία	4,08
Τσεχική Δημοκρατία	3,78
Ρουμανία	3,57
Νήσοι Κέιμαν	3,56
Βραζιλία	3,51
Πολωνία	3,02
Κολομβία	2,81
Τουρκία	2,65
Ταϊλάνδη	2,49
Χιλή	2,14
Ινδία	1,70
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	1,66
Καζακστάν	1,50
Ουγγαρία	1,45
Ιράκ	1,40
Νιγηρία	1,36
Δομινικανή Δημοκρατία	1,34
Σερβία	1,33
Χονγκ Κονγκ	1,29
Μαλαισία	1,17
Αίγυπτος	1,07
Ομάν	1,07
Ιορδανία	1,02
Νότια Κορέα	0,96
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,94
Ολλανδία	0,91
Υπερθεθνικά	0,87
Αζερμπαϊτζάν	0,80
Αρμενία	0,77
Ανγκόλα	0,74
Μαυρίκιος	0,66
Κατάρ	0,65
Σαουδική Αραβία	0,64
Μαρόκο	0,57
Ισπανία	0,54
Ονδούρα	0,51
Πακιστάν	0,50
Ουρουγουάη	0,49
Παναμάς	0,48
Ακτή Ελεφαντοστού	0,45
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	0,41
Ισραήλ	0,40
Γουατεμάλα	0,39
Ουζμπεκιστάν	0,39
Αργεντινή	0,38
Μπαχρέιν	0,38
Γκαμπόν	0,37
Ηνωμένο Βασίλειο	0,35
Κόστα Ρίκα	0,33
Γκάνα	0,31
Παραγουάη	0,29
Τζέρσεϋ	0,29
Σιγκαπούρη	0,29
Σρι Λάνκα	0,25
Μπαχάμες	0,25
Μπαρμπάντος	0,25
Φιλιππίνες	0,23
Νήσος του Μαν	0,17
Βερμούδες	0,15
Κένυα	0,14
Αυστρία	0,13
Ουκρανία	0,12
Βενεζουέλα	0,10
Ελ Σαλβαδόρ	0,10
Ισημερινός	0,09
Μογγολία	0,08
Τρινιδάδ και Τομπάγκο	0,08
Νορβηγία	0,07
Σενεγάλη	0,06
Γεωργία	0,05
Κουβέιτ	0,05
Καναδάς	0,05
Ζάμπια	0,04

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023 (συνέχεια)	% Καθαρού Ενεργητικού
Τζαμάικα	0,04
Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της	0,04
Ναμίμπια	0,03
Λίβανος	0,03
Τυνησία	0,02
Ιρλανδία	-
Σύνολο Επενδύσεων	93,61
Μειρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	6,39
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
BRL	14.490.368	USD	2.968.909	24/07/2023	Citibank	24.910	0,01
BRL	35.782.633	USD	7.257.787	26/09/2023	HSBC	52.953	0,01
COP	20.603.547.458	USD	4.815.274	26/09/2023	Merrill Lynch	4.864	–
CZK	61.861.044	USD	2.803.590	24/07/2023	Citibank	38.151	0,01
EUR	106.363	USD	116.078	03/07/2023	Standard Chartered	70	–
EUR	992.037	USD	1.072.243	05/07/2023	BNP Paribas	11.113	–
EUR	1.228.989	USD	1.329.541	05/07/2023	Citibank	12.578	–
EUR	2.851.451	USD	3.081.010	05/07/2023	Goldman Sachs	32.921	0,01
EUR	540.495.396	USD	577.913.939	05/07/2023	HSBC	12.334.912	2,14
EUR	3.736.962	USD	4.001.304	05/07/2023	Merrill Lynch	79.651	0,02
EUR	1.763.478	USD	1.894.979	05/07/2023	Morgan Stanley	30.830	–
EUR	1.103.646	USD	1.190.719	05/07/2023	RBC	14.519	–
EUR	182.118	USD	196.779	05/07/2023	State Street	2.104	–
EUR	478.091.021	USD	519.500.396	03/08/2023	HSBC	3.419.307	0,59
EUR	8.455	USD	9.243	03/08/2023	Morgan Stanley	5	–
HUF	1.366.186.590	USD	3.881.729	26/09/2023	HSBC	40.221	0,01
IDR	66.190.787.991	USD	4.389.548	26/09/2023	State Street	3.799	–
INR	229.034.654	USD	2.789.502	24/07/2023	BNP Paribas	388	–
INR	60.483.378	USD	734.333	26/09/2023	Citibank	831	–
KRW	1.855.020.952	USD	1.404.946	24/07/2023	Barclays	4.246	–
KRW	1.845.999.600	USD	1.406.015	26/09/2023	Barclays	1.393	–
MXN	21.438.511	USD	1.211.727	26/09/2023	Goldman Sachs	23.493	–
PHP	78.794.663	USD	1.408.305	24/07/2023	Goldman Sachs	16.836	–
PHP	157.589.327	USD	2.818.928	26/09/2023	BNP Paribas	25.846	0,01
PLN	23.476.802	USD	5.729.161	26/09/2023	Barclays	14.331	–
RON	29.736.481	USD	6.462.718	26/09/2023	Barclays	64.012	0,01
RON	4.399.494	USD	960.552	26/09/2023	Goldman Sachs	5.073	–
USD	3.163.536	AUD	4.653.283	24/07/2023	Citibank	65.978	0,01
USD	870.426	BRL	4.226.875	26/09/2023	Goldman Sachs	6.834	–
USD	4.519.041	CNH	32.490.550	26/09/2023	HSBC	17.257	–
USD	3.389.015	CZK	73.930.641	26/09/2023	Barclays	2.089	–
USD	2.084.482	CZK	45.000.000	26/09/2023	BNP Paribas	22.933	–
USD	80.711	EUR	73.805	05/07/2023	Citibank	112	–
USD	267.202	EUR	244.407	05/07/2023	HSBC	298	–
USD	2.607.634	EUR	2.383.522	05/07/2023	Merrill Lynch	4.705	–
USD	21.239	EUR	19.374	05/07/2023	Morgan Stanley	81	–
USD	5.199	EUR	4.741	05/07/2023	Standard Chartered	22	–
USD	1.178	EUR	1.073	03/08/2023	Merrill Lynch	5	–
USD	113.478	EUR	103.460	03/08/2023	Morgan Stanley	316	–
USD	1.675.410	IDR	24.943.259.981	24/07/2023	Citibank	18.255	–
USD	4.494.400	IDR	66.966.556.970	26/09/2023	Goldman Sachs	49.562	0,01
USD	2.113.860	JPY	293.691.802	26/09/2023	Morgan Stanley	53.045	0,01
USD	1.424.482	KRW	1.810.801.174	24/07/2023	Barclays	48.881	0,01
USD	704.486	PHP	38.936.930	24/07/2023	Goldman Sachs	243	–
USD	3.389.281	RON	15.424.167	26/09/2023	Merrill Lynch	3.898	–
USD	11.505.494	SGD	15.371.800	26/09/2023	HSBC	108.491	0,02
USD	1.413.862	THB	49.800.454	24/07/2023	Goldman Sachs	6.244	–
USD	5.657.378	THB	195.468.082	26/09/2023	HSBC	97.983	0,02
USD	1.490.222	ZAR	28.316.442	26/09/2023	Barclays	486	–
USD	7.359.654	ZAR	137.244.854	26/09/2023	Morgan Stanley	139.164	0,03
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						16.906.239	2,93
CLP	471.787.601	USD	583.599	26/09/2023	Citibank	(738)	–
CNH	40.910.803	USD	5.650.000	13/07/2023	BNP Paribas	(18.620)	–
CNH	40.156.881	USD	5.649.668	26/09/2023	BNP Paribas	(85.662)	(0,02)
CNH	77.634.678	USD	10.922.124	26/09/2023	HSBC	(165.317)	(0,03)
EUR	1.436.566	USD	1.570.222	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.418)	–
EUR	1.222.048	USD	1.341.593	03/08/2023	Goldman Sachs	(4.959)	–
EUR	1.164.640	USD	1.276.274	03/08/2023	Merrill Lynch	(2.430)	–
IDR	56.652.155.652	USD	3.804.446	26/09/2023	HSBC	(44.216)	(0,01)
JPY	772.827.122	USD	5.607.824	26/09/2023	HSBC	(184.949)	(0,03)
KRW	5.652.604.946	USD	4.435.259	24/07/2023	Barclays	(141.179)	(0,03)
KRW	1.540.341.335	USD	1.212.858	26/09/2023	Goldman Sachs	(38.486)	(0,01)
KRW	1.810.801.170	USD	1.429.937	26/09/2023	Merrill Lynch	(49.364)	(0,01)
MYR	6.202.320	USD	1.347.614	26/09/2023	BNP Paribas	(12.072)	–
RON	11.662.619	USD	2.569.664	26/09/2023	Barclays	(9.888)	–
SGD	1.915.473	USD	1.420.399	24/07/2023	Barclays	(3.742)	–
SGD	7.498.722	USD	5.606.940	26/09/2023	Goldman Sachs	(47.217)	(0,01)
SGD	7.506.189	USD	5.623.170	26/09/2023	HSBC	(57.910)	(0,01)
THB	151.139.168	USD	4.375.012	24/07/2023	Goldman Sachs	(103.038)	(0,02)
THB	359.839.879	USD	10.489.430	26/09/2023	Goldman Sachs	(255.063)	(0,04)
USD	1.489.819	COP	6.297.269.511	24/07/2023	Citibank	(7.124)	–
USD	8.614.036	COP	36.905.633.349	26/09/2023	J.P. Morgan	(19.926)	–
USD	72.371.980	EUR	67.430.175	05/07/2023	BNP Paribas	(1.265.248)	(0,22)
USD	2.467.161	EUR	2.293.289	05/07/2023	Citibank	(37.228)	(0,01)
USD	825.441	EUR	765.826	05/07/2023	Goldman Sachs	(10.881)	–
USD	1.719.208	EUR	1.589.953	05/07/2023	HSBC	(17.103)	–
USD	139.000	EUR	129.407	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.319)	–
USD	610.759	EUR	567.514	05/07/2023	Standard Chartered	(8.996)	–
USD	213.135	EUR	197.609	05/07/2023	State Street	(2.664)	–
USD	6.216.299	EUR	5.803.827	17/07/2023	HSBC	(125.702)	(0,02)
USD	2.954.896	EUR	2.728.501	24/07/2023	Citibank	(27.779)	(0,01)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	79.232	EUR	72.671	03/08/2023	Merrill Lynch	(254)	-
USD	1.261.008	EUR	1.153.610	03/08/2023	Morgan Stanley	(771)	-
USD	116.259	EUR	106.363	03/08/2023	Standard Chartered	(78)	-
USD	1.198.126	EUR	1.102.873	03/08/2023	State Street	(8.159)	-
USD	2.316.062	EUR	2.131.993	26/09/2023	Morgan Stanley	(22.085)	-
USD	87.280	EUR	79.918	26/09/2023	Standard Chartered	(365)	-
USD	134.345	EUR	124.042	26/09/2023	State Street	(1.692)	-
USD	6.407.116	GBP	5.062.417	26/09/2023	Morgan Stanley	(25.150)	(0,01)
USD	56.626	HUF	19.893.128	26/09/2023	Goldman Sachs	(482)	-
USD	848.390	MXN	14.902.546	26/09/2023	Barclays	(10.249)	-
USD	12.896.733	MXN	226.337.105	26/09/2023	Morgan Stanley	(144.107)	(0,03)
USD	10.981.739	PEN	40.212.953	26/09/2023	J.P. Morgan	(14.395)	-
USD	3.881.761	PHP	216.657.563	24/07/2023	Goldman Sachs	(36.874)	(0,01)
USD	3.202.956	PHP	179.602.553	26/09/2023	Barclays	(39.196)	(0,01)
USD	844.418	PLN	3.458.699	26/09/2023	Barclays	(1.737)	-
USD	4.413.031	PLN	18.288.849	26/09/2023	Goldman Sachs	(61.252)	(0,01)
USD	13.055.891	RON	60.023.386	26/09/2023	Barclays	(118.378)	(0,02)
USD	1.412.120	THB	49.972.526	26/09/2023	HSBC	(9.171)	-
USD	952.448	ZAR	18.451.190	26/09/2023	Morgan Stanley	(18.274)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(3.263.907)	(0,57)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						13.642.332	2,36

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	1	EUR	126.175	(191)	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	21	USD	2.247.574	(1.395)	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	101	USD	11.322.258	(2.367)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	59	USD	6.969.836	(461)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(26)	USD	(3.514.062)	(4.875)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(9.289)	-
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(9.289)	-

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Αγοράστηκαν

Ποσότητα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
15.700.000	Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 4,720, 07/12/2023	EUR	BNP Paribas	7.606.797	125.007	0,02
28.822.880	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 86,150, 14/08/2023	AUD	Goldman Sachs	1.709.904	21.288	-
25.483.220	Foreign Exchange JPY/CAD, Put, 95,100, 22/08/2023	CAD	Goldman Sachs	717.623	8.422	-
18.911.250	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,120, 28/07/2023	USD	HSBC	15.832.375	363.501	0,06
11.300.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,205, 11/07/2023	USD	HSBC	8.473.030	106.435	0,02
18.911.250	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 28/07/2023	USD	HSBC	6.539.536	75.458	0,01
15.500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,080, 29/08/2023	EUR	Goldman Sachs	12.261.029	119.361	0,02
12.545.326	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,690, 05/07/2023	USD	Citibank	6.808.961	88.904	0,02
12.545.326	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,790, 22/12/2023	USD	Citibank	4.118.870	205.546	0,04
12.545.326	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,900, 05/07/2023	USD	Citibank	127.978	1.001	-
22.600.000	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 17,750, 24/08/2023	USD	Citibank	6.129.927	163.825	0,03
28.040.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,352, 17/07/2023	USD	Goldman Sachs	16.639.598	143.423	0,03
19.318.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 30,900, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	13.883.939	160.372	0,03
19.318.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,450, 15/08/2023	USD	Goldman Sachs	5.685.442	78.699	0,01
19.318.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,500, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	2.768.250	16.908	-
Σύνολο Συμβάσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Αγοράστηκαν σε Εύλογη Αξία – Ενεργητικό					1.678.150	0,29

Συμβάσεις Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Πωλήθηκαν

Ποσότητα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
(15.700.000)	Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 5,120, 07/12/2023	EUR	BNP Paribas	2.025.673	(34.262)	(0,01)
(14.411.440)	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 82,400, 14/08/2023	AUD	Goldman Sachs	305.512	(3.769)	-
(25.483.220)	Foreign Exchange JPY/CAD, Put, 90,300, 22/08/2023	CAD	Goldman Sachs	219.680	(2.596)	-
(18.911.250)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,120, 28/07/2023	USD	HSBC	15.832.375	(363.501)	(0,06)
(18.911.250)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,300, 28/07/2023	USD	HSBC	6.539.536	(75.458)	(0,01)
(12.545.326)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,690, 05/07/2023	USD	Citibank	6.808.961	(88.904)	(0,02)
(12.545.326)	Foreign Exchange USD/ILS, Call, 3,900, 05/07/2023	USD	Citibank	127.978	(1.001)	-
(22.600.000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 18,500, 24/08/2023	USD	Citibank	2.265.234	(56.293)	(0,01)
(28.040.000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,368, 17/07/2023	USD	Goldman Sachs	5.059.875	(28.243)	(0,01)
(19.318.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 30,900, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	13.883.939	(160.372)	(0,03)
(19.318.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,500, 13/07/2023	USD	Goldman Sachs	2.768.250	(16.908)	-
(19.318.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,200, 15/08/2023	USD	Goldman Sachs	1.655.561	(19.540)	-
Σύνολο Συμβάσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Πωλήθηκαν σε Εύλογη Αξία – Παθητικό					(850.847)	(0,15)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού	
4.000.000	USD	Citibank	South Africa Governemnt Bond 5,875% 16/09/2025	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	284.539	0,05	
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό								284.539	0,05
15.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.39-V1	Πώληση	1,00%	20/06/2028	(745.820)	(0,13)	
40.000.000	USD	Goldman Sachs	Saudi Arabia Governement Bond 4% 17/04/2025	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	(768.990)	(0,13)	
5.000.000	USD	Citibank	Turkey Governement Bond 11,875% 15/01/2030	Πώληση	1,00%	20/06/2028	(752.627)	(0,13)	
10.000.000	USD	Bank of America	Turkey Governement Bond 11,875% 15/01/2030	Πώληση	1,00%	20/06/2028	(1.505.254)	(0,26)	
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό								(3.772.691)	(0,65)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό								(3.488.152)	(0,60)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
7.500.000.000	KRW	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CD_KSDA 3 month	19/06/2028	176	-
15.000.000.000	COP	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,448%			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 7,57%			
270.000.000.000	COP	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day	30/06/2028	19.188	-
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,69%	22/06/2024	28.912	-
7.000.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 5,215%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day	13/04/2033	32.872	-
2.800.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,98%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day	27/06/2033	34.243	-
11.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,285%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month	30/01/2033	65.078	0,01
19.500.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,74%	15/03/2028	65.399	0,01
9.000.000	USD	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,133%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day	24/12/2035	73.393	0,01
45.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 10,85%	02/01/2026	78.557	0,01
19.500.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,85%	15/03/2028	92.295	0,02
45.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 10,93%	02/01/2026	93.078	0,02
13.000.000.000	CLP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,74%	13/04/2028	93.794	0,02
100.000.000	CZK	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου PRIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,1%	18/04/2028	97.707	0,02
60.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,638%	09/07/2026	103.340	0,02
30.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 12,91%	02/01/2025	129.917	0,02
90.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 12,2%	02/01/2025	226.160	0,04
70.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 12,77%	02/01/2025	277.188	0,05
30.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,35%	06/03/2028	326.642	0,06
85.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,5%	02/01/2026	328.431	0,06
30.000.000	ILS	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,36%	08/03/2028	330.846	0,06
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					2.497.216	0,43
52.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 12,49%	02/01/2029	(585.794)	(0,10)
2.000.000.000	HUF	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BUBOR 6 month	31/03/2032	(479.829)	(0,08)
30.000.000	BRL	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 6,25%			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 12,81%	02/01/2029	(390.076)	(0,07)
17.000.000	ILS	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,315%	06/03/2033	(319.156)	(0,06)
15.000.000	ILS	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,325%	08/03/2033	(285.192)	(0,05)
17.500.000	BRL	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου TELBOR01 3 month			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 13,1%	02/01/2029	(257.429)	(0,04)
150.000.000	ZAR	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου JIBAR 3 month	06/04/2028	(171.806)	(0,03)
40.000.000	USD	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 8,115%			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day	24/12/2027	(165.455)	(0,03)
30.000.000.000	COP	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,988%			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 8%	22/06/2028	(76.131)	(0,01)
125.000.000.000	COP	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου IBR 1 day	30/06/2024	(67.876)	(0,01)
5.000.000.000	CLP	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,32%			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CLICP 1 day	27/06/2028	(39.021)	(0,01)
24.000.000	PLN	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 5,14%			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 5,39%	13/02/2028	(38.269)	(0,01)
300.000.000	CZK	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 6 month			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου PRIBOR 3 month	14/06/2025	(9.374)	-
300.000.000	CZK	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,52%			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου PRIBOR 3 month	19/06/2025	(7.171)	-
100.000.000	PLN	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,52%			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 3 month	27/06/2024	(795)	-
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 6,395%			
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(2.893.374)	(0,50)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(396.158)	(0,07)

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,625% 04/07/2042	EUR	2.974.000	2.778.753	0,14
<i>Ομόλογα</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 15/04/2047	EUR	1.845.000	1.347.404	0,07
<i>Αυστρία</i>					Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2052	EUR	1.550.000	720.114	0,04
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/02/2028	EUR	7.015.000	6.342.093	0,32				79.027.562	4,00
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/02/2029	EUR	5.360.000	4.680.691	0,24					
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030	EUR	5.600.000	4.608.100	0,23	<i>Γαλλία</i>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2033	EUR	9.561.000	9.424.899	0,48	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	18.300.000	17.926.296	0,91
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034	EUR	2.138.000	2.005.548	0,10	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	5.000.000	4.695.880	0,24
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	5.262.000	5.844.922	0,30	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024	EUR	17.000.000	16.690.311	0,85
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2040	EUR	1.710.000	1.008.925	0,05	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 17/01/2025	EUR	8.500.000	8.075.659	0,41
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	1.486.000	1.498.254	0,08	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025	EUR	7.800.000	7.375.914	0,37
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/03/2051	EUR	2.580.000	1.482.723	0,07	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	3.200.000	2.829.447	0,14
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/10/2053	EUR	6.000.000	6.021.114	0,30	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	8.700.000	7.467.845	0,38
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 02/11/2086	EUR	1.950.000	1.161.285	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	15.522.426	10.683.795	0,54
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	1.635.000	1.185.919	0,06	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	7.410.894	3.899.383	0,20
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	1.301.000	532.767	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	8.440.020	7.902.418	0,40
			45.797.240	2,32	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1.543.390	1.750.768	0,09
<i>Βέλγιο</i>					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	5.240.000	3.533.206	0,18
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,6% 22/06/2024	EUR	17.400.000	17.245.771	0,87	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	2.710.000	1.048.634	0,05
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 22/06/2029	EUR	9.760.000	8.707.257	0,44	France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024	EUR	14.345.000	14.027.502	0,71
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	3.653.200	3.013.804	0,15	France Government Bond OAT, Reg. S 3,5% 25/04/2026	EUR	6.135.000	6.195.979	0,32
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	11.714.008	10.096.869	0,51	France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2029	EUR	65.530.000	57.183.005	2,89
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	1.684.904	1.437.690	0,07	France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	3.200.000	3.130.760	0,16
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	13.250.000	13.134.592	0,67	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	36.315.000	28.128.805	1,42
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	EUR	3.970.210	3.921.089	0,20	France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035	EUR	38.481.430	44.726.931	2,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	6.900.000	5.775.990	0,29	France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	EUR	6.966.310	6.934.002	0,35
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/03/2041	EUR	4.845.000	5.424.692	0,27	France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/05/2052	EUR	6.604.985	3.559.856	0,18
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	280.364	198.992	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	4.184.000	4.809.194	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	473.512	333.620	0,02				262.575.590	13,29
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	3.182.003	2.009.259	0,10	<i>Γερμανία</i>				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	11.905.000	11.551.334	0,58	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	4.582.560	4.283.466	0,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	2.464.980	1.921.832	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	28.360.000	23.137.270	1,17
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	1.810.000	1.341.587	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	4.063.772	4.018.502	0,20
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071	EUR	1.885.000	771.140	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	24.245.000	17.659.873	0,89
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	4.801.000	5.075.875	0,26	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	16.960.000	16.985.652	0,86
			91.961.393	4,65	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046	EUR	17.140.000	17.323.569	0,88
<i>Εσθονία</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	6.430.000	3.415.190	0,17
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	10.494.000	10.806.196	0,55	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	15.445.000	7.814.687	0,40
			10.806.196	0,55	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025	EUR	75.000.000	73.569.242	3,72
<i>Φινλανδία</i>					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	32.816.000	32.382.107	1,64
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2028	EUR	5.350.000	4.728.731	0,24	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	44.800.000	41.538.456	2,10
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029	EUR	5.084.000	4.395.128	0,22	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	25.087.000	24.710.060	1,25
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/09/2031	EUR	2.200.000	1.750.072	0,09	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	20.000.000	17.081.281	0,87
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036	EUR	1.880.000	1.290.223	0,06	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	9.796.000	8.327.891	0,42
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/04/2038	EUR	65.175.000	62.017.137	3,14	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029	EUR	5.000.000	4.958.674	0,25
					Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,25% 29/08/2025	EUR	13.546.000	12.643.024	0,64

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,1% 08/03/2027	EUR	82.385.000	73.408.056	3,71	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	5.450.000	4.655.352	0,24
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	9.400.000	8.277.734	0,42	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/08/2030	EUR	2.505.000	2.059.089	0,10
			391.534.734	19,81	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	4.461.000	3.584.260	0,18
<i>Ουγγαρία</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031	EUR	4.050.000	4.635.946	0,23
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	7.084.000	5.593.406	0,28	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032	EUR	19.692.000	15.326.226	0,78
			5.593.406	0,28	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	23.280.000	23.817.768	1,21
<i>Ιρλανδία</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 3,1% 15/09/2026	EUR	19.940.000	27.148.847	1,37
Ireland Government Bond, Reg. S 0,2% 15/05/2027	EUR	4.470.000	4.018.444	0,20	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	32.500.000	32.024.565	1,62
Ireland Government Bond, Reg. S 0,9% 15/05/2028	EUR	3.110.000	2.835.294	0,14			451.099.324	22,82	
Ireland Government Bond, Reg. S 1,1% 15/05/2029	EUR	1.252.000	1.134.188	0,06	<i>Λεττονία</i>				
Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030	EUR	9.864.000	9.624.897	0,49	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	2.774.000	2.810.128	0,14
Ireland Government Bond, Reg. S 1,3% 15/05/2033	EUR	2.829.494	2.442.692	0,12	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	4.695.000	4.666.140	0,24
Ireland Government Bond, Reg. S 1,7% 15/05/2037	EUR	2.624.000	2.204.769	0,11			7.476.268	0,38	
Ireland Government Bond, Reg. S 3% 18/10/2043	EUR	3.592.500	3.511.220	0,18	<i>Λιθουανία</i>				
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	1.740.710	1.410.192	0,07	Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033	EUR	6.735.000	6.781.337	0,34
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	2.483.000	1.732.883	0,09			6.781.337	0,34	
			28.914.579	1,46	<i>Λουξεμβούργο</i>				
<i>Ιταλία</i>					European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	24.308.000	23.213.556	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2028	EUR	25.553.000	26.753.071	1,35			23.213.556	1,18	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	15.582.000	15.309.066	0,78	<i>Ολλανδία</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	5.837.000	5.008.601	0,25	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032	EUR	14.740.000	12.145.686	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	14.060.000	10.888.415	0,55	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	13.185.000	14.923.441	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	9.421.000	9.471.985	0,48	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	8.965.000	6.279.731	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033	EUR	12.320.000	10.710.417	0,54	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	4.310.000	4.356.936	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	11.260.000	10.419.182	0,53	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	3.625.000	1.744.441	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 01/03/2036	EUR	3.513.000	2.588.937	0,13	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	3.145.000	2.704.331	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	1.534.000	1.506.647	0,08			42.154.566	2,13	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,95% 01/03/2037	EUR	18.325.000	12.295.727	0,62	<i>Πορτογαλία</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038	EUR	1.365.000	1.217.244	0,06	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875% 15/10/2025	EUR	9.218.000	9.192.818	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2039	EUR	55.000	59.520	0,00	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875% 21/07/2026	EUR	2.595.000	2.588.658	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	2.257.000	2.450.786	0,12	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027	EUR	4.565.000	4.159.206	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	31.816.000	32.172.823	1,63	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,125% 17/10/2028	EUR	3.741.500	3.588.716	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	382.000	227.687	0,01	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 0,475% 18/10/2030	EUR	10.286.000	8.585.673	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/09/2052	EUR	7.760.000	5.049.284	0,26	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 4,1% 15/04/2037	EUR	5.830.000	6.212.312	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	8.005.000	8.130.678	0,41	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 4,1% 15/02/2045	EUR	1.547.000	1.677.841	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	6.448.000	4.597.166	0,23	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1% 12/04/2052	EUR	1.170.000	640.305	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,85% 15/05/2024	EUR	19.459.000	19.141.429	0,97	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1,95% 15/06/2029	EUR	4.796.000	4.527.232	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025	EUR	52.044.000	49.329.382	2,50	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,25% 18/04/2034	EUR	2.530.000	2.292.486	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/12/2025	EUR	9.475.000	9.092.137	0,46			43.465.247	2,20	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	15.658.000	14.408.798	0,73	<i>Σλοβακία</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	32.535.000	29.352.199	1,49	Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	16.659.000	16.567.709	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027	EUR	18.150.000	16.446.810	0,83			16.567.709	0,84	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	23.160.000	22.810.979	1,15	<i>Σλοβενία</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 01/12/2028	EUR	14.070.000	13.432.840	0,68	Slovenia Government Bond, Reg. S 0,125% 01/07/2031	EUR	4.648.000	3.635.549	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,25% 01/11/2029	EUR	4.589.521	4.975.461	0,25			3.635.549	0,18	

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού		
<i>Ισπανία</i>						
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	67.985.000	65.789.670	3,33	Σύνολο Επενδύσεων	1.950.058.102
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	28.941.000	27.108.504	1,37	Μετρητά	18.274.392
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	9.429.000	8.550.238	0,43	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)	8.138.179
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027	EUR	7.369.000	6.830.668	0,35	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	1.976.470.673
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2028	EUR	22.347.000	24.374.220	1,23		100,00
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	22.288.000	20.444.637	1,04		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	12.910.000	11.218.112	0,57		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032	EUR	5.307.000	4.959.117	0,25		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	7.597.000	6.358.059	0,32		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	EUR	752.000	798.493	0,04		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	2.977.000	2.022.153	0,10		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	EUR	2.490.000	2.800.660	0,14		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	5.335.000	3.341.781	0,17		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	5.240.000	4.952.060	0,25		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	EUR	1.581.000	1.885.733	0,10		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	5.222.000	4.494.675	0,23		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	3.380.000	2.765.584	0,14		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	9.070.000	4.815.780	0,24		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	3.071.000	2.771.043	0,14		
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	1.687.000	811.364	0,04		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	4.172.000	4.175.150	0,21		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,8% 31/05/2026	EUR	13.890.000	13.656.959	0,69		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 30/04/2030	EUR	2.160.000	1.799.878	0,09		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	19.771.000	19.320.476	0,98		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	58.208.000	58.510.391	2,96		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	23.878.000	24.292.018	1,23		
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	3.430.000	2.254.299	0,11		
			331.101.722	16,75		
<i>Υπερεθνικά</i>						
European Investment Bank 0% 17/06/2027	EUR	7.800.000	6.876.344	0,35		
European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/09/2027	EUR	12.975.000	11.557.144	0,58		
European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	14.284.000	14.042.129	0,71		
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 15/11/2029	EUR	4.185.000	3.465.903	0,17		
European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	9.340.000	8.877.619	0,45		
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	9.870.515	8.824.148	0,45		
European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	22.666.000	20.566.343	1,04		
European Union, Reg. S 3,375% 04/10/2038	EUR	33.852.000	34.142.494	1,73		
			108.352.124	5,48		
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.950.058.102	98,66		
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.950.058.102	98,66		

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ιταλία	22,82
Γερμανία	19,81
Ισπανία	16,75
Γαλλία	13,29
Υπερεθνικά	5,48
Βέλγιο	4,65
Φινλανδία	4,00
Αυστρία	2,32
Πορτογαλία	2,20
Ολλανδία	2,13
Ιρλανδία	1,46
Λουξεμβούργο	1,18
Σλοβακία	0,84
Εσθονία	0,55
Λεττονία	0,38
Λιθουανία	0,34
Ουγγαρία	0,28
Σλοβενία	0,18
Σύνολο Επενδύσεων	98,66
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,34
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	239.297	GBP	205.586	05/07/2023	Standard Chartered	144	-
EUR	1.087	GBP	934	03/08/2023	BNP Paribas	2	-
EUR	1.566	USD	1.679	05/07/2023	Barclays	28	-
EUR	885	USD	961	03/08/2023	RBC	6	-
GBP	1.799	EUR	2.090	05/07/2023	HSBC	2	-
GBP	1.576	EUR	1.824	05/07/2023	Merrill Lynch	10	-
GBP	14.502.201	EUR	16.679.312	05/07/2023	Morgan Stanley	190.749	0,01
GBP	203.877	EUR	235.887	05/07/2023	Standard Chartered	1.279	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						192.220	0,01
EUR	1.345	GBP	1.160	05/07/2023	Merrill Lynch	(5)	-
EUR	582	GBP	507	05/07/2023	Morgan Stanley	(7)	-
EUR	16.779.106	GBP	14.502.201	05/07/2023	Standard Chartered	(90.956)	(0,01)
GBP	205.586	EUR	239.008	03/08/2023	Standard Chartered	(175)	-
GBP	1.656	EUR	1.933	03/08/2023	State Street	(8)	-
USD	1.978	EUR	1.834	05/07/2023	Barclays	(22)	-
USD	1.575	EUR	1.474	05/07/2023	HSBC	(31)	-
USD	205.290	EUR	192.008	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.022)	-
USD	207.165	EUR	190.827	03/08/2023	BNP Paribas	(1.422)	-
USD	1.719	EUR	1.575	03/08/2023	Merrill Lynch	(3)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(96.651)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						95.569	-

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 16/12/2024	(796)	EUR	(192.089.725)	104.475	0,01
Euro-Bobl, 07/09/2023	(90)	EUR	(10.399.050)	15.490	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(194)	EUR	(25.865.050)	128.040	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(852)	EUR	(89.291.730)	70.317	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				318.322	0,02
3 Month Euribor, 15/12/2025	377	EUR	91.448.419	(31.490)	-
3 Month Euribor, 16/06/2025	796	EUR	192.666.825	(114.425)	(0,01)
Euro-BTP, 07/09/2023	153	EUR	17.702.100	(11.422)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	221	EUR	30.564.300	(118.943)	(0,01)
Euro-OAT, 07/09/2023	159	EUR	20.337.690	(66.740)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(343.020)	(0,02)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(24.698)	-

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
24.100.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,919%	14/05/2035	191.975	0,01
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					191.975	0,01
33.020.000	EUR	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,092% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	04/10/2038	(470.813)	(0,03)
10.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,516% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	14/05/2055	(221.788)	(0,01)
7.400.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,224%	17/04/2073	(67.153)	-
10.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,593% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	17/04/2053	(27.230)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(786.984)	(0,04)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(595.009)	(0,03)

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2029	EUR	750.000	648.766	2,78	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	400.000	390.885	1,68	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
			2.303.338	9,89	<i>Λουξεμβούργο</i>				
					JPMorgan Liquidity Funds - EUR				
					Standard Money Market VNAV Fund†				
					EUR	26	268.344		1,15
							268.344		1,15
<i>Υπερθνικά</i>					<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	100.000	73.005	0,31			268.344		1,15
European Investment Bank, Reg. S 2,25% 15/03/2030	EUR	200.000	190.099	0,82	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	46.000	39.110	0,17			268.344		1,15
European Union, Reg. S 1,625% 04/12/2029	EUR	1.000.000	915.267	3,93	Σύνολο Επενδύσεων				
European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	460.000	387.178	1,66			23.169.754		99,44
European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	840.000	847.954	3,64	Μετρητά				
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	32.000	22.268	0,09			156.563		0,67
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	98.043	60.655	0,26	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)				
							(27.184)		(0,11)
					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού				
			2.535.536	10,88			23.299.133		100,00
					† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
<i>Ελβετία</i>					Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	124.000	121.379	0,52	Ιταλία				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	127.000	140.703	0,60	Γαλλία				
			262.082	1,12	Γερμανία				
					Υπερθνικά				
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					Ισπανία				
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027	EUR	100.000	88.243	0,38	Καναδάς				
			88.243	0,38	Ηνωμένο Βασίλειο				
					Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Ολλανδία				
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125% 23/09/2029	EUR	150.000	122.226	0,52	Ιρλανδία				
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19% 20/01/2025	EUR	250.000	235.195	1,01	Αυστραλία				
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	100.000	80.837	0,35	Λουξεμβούργο				
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	100.000	80.772	0,35	Ελβετία				
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	100.000	80.190	0,34	Πολωνία				
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	100.000	89.281	0,38	Σαουδική Αραβία				
			688.501	2,95	Νέα Ζηλανδία				
					Σιγκαπούρη				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Ιαπωνία				
AbbVie, Inc. 2,625% 15/11/2028	EUR	100.000	94.088	0,41	Δανία				
AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	100.000	91.670	0,39	Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	100.000	83.623	0,36	Τζέρσεϊ				
Morgan Stanley, FRN 4,813% 25/10/2028	EUR	300.000	303.131	1,30	Ινδονησία				
			572.512	2,46	Ρουμανία				
					Βέλγιο				
					Σύνολο Επενδύσεων				
					99,44				
					Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				
					0,56				
					Σύνολο				
					100,00				
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			22.887.769	98,23					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			22.887.769	98,23					
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά									
<i>Ομόλογα</i>									
<i>Λουξεμβούργο</i>									
Compartment VCL 32, Reg. S, FRN, Series 32 'A' 4,072% 21/01/2027	EUR	13.629	13.641	0,06					
			13.641	0,06					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			13.641	0,06					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			13.641	0,06					

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 18/12/2023	(9)	EUR	(2.160.056)	169	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(28)	EUR	(3.235.260)	4.900	0,02
Euro-Schatz, 07/09/2023	(1)	EUR	(104.803)	87	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				5.156	0,02
Euro-BTP, 07/09/2023	5	EUR	578.500	(1.900)	(0,01)
Euro-Bund, 07/09/2023	(19)	EUR	(2.533.175)	(358)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	8	EUR	1.106.400	(4.640)	(0,02)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(6.898)	(0,03)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(1.742)	(0,01)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
125.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,07%	21/06/2033	323	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					323	-
2.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,953%	20/09/2033	(10.396)	(0,04)
600.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,874%	20/09/2033	(7.135)	(0,03)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(17.531)	(0,07)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(17.208)	(0,07)

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032	EUR	200.000	155.992	0,16
<i>Ομόλογα</i>					Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029	EUR	500.000	475.281	0,48
<i>Αυστραλία</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	200.000	161.814	0,16
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	EUR	200.000	183.962	0,18	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	203.522	0,20
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033	EUR	250.000	248.658	0,25	Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027	EUR	200.000	174.956	0,17
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	250.000	225.264	0,23	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,375% 27/11/2027	EUR	400.000	350.323	0,35
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	600.000	596.245	0,60	Kering SA, Reg. S 3,25% 27/02/2029	EUR	200.000	198.206	0,20
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 2,28% 21/10/2027	EUR	150.000	141.088	0,14	Legrand SA, Reg. S 3,5% 29/05/2029	EUR	300.000	299.483	0,30
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028	EUR	520.000	448.242	0,45	L'Oreal SA, Reg. S 3,125% 19/05/2025	EUR	300.000	296.977	0,30
Woolworths Group Ltd., Reg. S 0,375% 15/11/2028	EUR	138.000	114.364	0,12	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3,375% 21/10/2025	EUR	200.000	198.930	0,20
					Orange SA, Reg. S 3,625% 16/11/2031	EUR	300.000	300.967	0,30
			1.957.823	1,97	Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	400.000	319.106	0,32
					Orange SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	200.000	178.064	0,18
<i>Αυστρία</i>					Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25% 02/11/2028	EUR	300.000	295.289	0,30
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	500.000	495.707	0,50	Pernod Ricard SA, Reg. S 1,375% 07/04/2029	EUR	100.000	88.902	0,09
			495.707	0,50	Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75% 02/11/2032	EUR	100.000	101.401	0,10
<i>Βέλγιο</i>					Schneider Electric SE, Reg. S 3,375% 06/04/2025	EUR	100.000	99.017	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,7% 31/03/2026	EUR	150.000	146.180	0,15	Schneider Electric SE, Reg. S 3,125% 13/10/2029	EUR	100.000	98.120	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,125% 01/07/2027	EUR	500.000	454.460	0,46	Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 09/11/2032	EUR	100.000	99.808	0,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 18/04/2030	EUR	179.000	157.150	0,16	Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 12/06/2033	EUR	400.000	397.324	0,40
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031	EUR	200.000	173.400	0,17	Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	200.000	175.080	0,17
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	280.000	251.637	0,25	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029	EUR	500.000	405.698	0,41
Belfius Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026	EUR	100.000	88.142	0,09	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	300.000	282.580	0,28
			1.270.969	1,28	Veolia Environnement SA 6,125% 25/11/2033	EUR	200.000	239.689	0,24
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Veolia Environnement SA, Reg. S 1,5% 03/04/2029	EUR	100.000	87.966	0,09
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	300.000	241.487	0,24	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	400.000	349.722	0,35
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	400.000	360.352	0,36	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	100.000	98.470	0,10
			601.839	0,60	Vinci SA, Reg. S 1,75% 26/09/2030	EUR	100.000	87.721	0,09
<i>Δανία</i>								13.625.699	13,67
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	703.000	699.715	0,70					
			699.715	0,70	<i>Γερμανία</i>				
<i>Γαλλία</i>					Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,875% 23/02/2028	EUR	300.000	265.539	0,27
Alstom SA, Reg. S 0,5% 27/07/2030	EUR	900.000	719.895	0,72	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	1.000.000	789.987	0,79
APRR SA, Reg. S 3,125% 24/01/2030	EUR	100.000	97.009	0,10	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2,5% 31/07/2026	EUR	100.000	94.677	0,10
APRR SA, Reg. S 1,5% 17/01/2033	EUR	400.000	328.557	0,33	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,375% 03/05/2028	EUR	100.000	99.411	0,10
Arkema SA, Reg. S 3,5% 23/01/2031	EUR	400.000	385.191	0,39	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,25% 31/01/2025	EUR	196.000	183.769	0,18
Arkema SA, Reg. S, FRN 1,5% Perpetual	EUR	300.000	265.905	0,27	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	1.100.000	887.529	0,89
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2,75% 02/09/2032	EUR	600.000	558.058	0,56	ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	100.000	89.243	0,09
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	200.000	199.732	0,20				2.410.155	2,42
AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	200.000	186.681	0,19	<i>Ιρλανδία</i>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	200.000	179.022	0,18	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	592.000	609.519	0,61
AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	550.000	529.218	0,53	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	300.000	294.370	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 26/05/2027	EUR	500.000	448.246	0,45	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	600.000	544.231	0,54
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,5% 25/05/2028	EUR	200.000	180.691	0,18	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026	EUR	264.000	248.674	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/01/2030	EUR	400.000	317.674	0,32	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	550.000	525.053	0,53
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	100.000	95.176	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0% 04/07/2031	EUR	460.000	458.627	0,46
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	400.000	393.545	0,39	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	196.494	0,20
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027	EUR	100.000	86.975	0,09	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 1,25% 05/11/2026	EUR	100.000	91.785	0,09
BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028	EUR	1.000.000	883.210	0,89	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028	EUR	1.000.000	863.469	0,87
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	700.000	693.818	0,70					
BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 15/09/2027	EUR	200.000	175.061	0,17					
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034	EUR	600.000	488.947	0,49					
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034	EUR	100.000	100.046	0,10					
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 2,125% 10/06/2028	EUR	100.000	92.634	0,09					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,75% 02/12/2034	EUR	184.000	177.843	0,18	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	100.000	60.409	0,06
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	200.000	188.097	0,19	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0% 14/06/2026	EUR	350.000	316.540	0,32
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 1,875% 17/09/2050	EUR	150.000	119.967	0,12	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1,5% 01/04/2030	EUR	550.000	491.834	0,49
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5% 15/12/2028	EUR	500.000	449.731	0,45	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0,375% 12/05/2032	EUR	100.000	79.087	0,08
			4.767.860	4,78	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0,625% 14/02/2034	EUR	100.000	75.926	0,08
<i>Ιταλία</i>					Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	100.000	83.852	0,08
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 3,875% 29/01/2029	EUR	200.000	192.253	0,19	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	873.000	802.000	0,81
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124% 01/10/2030	EUR	100.000	82.588	0,08	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	200.000	176.806	0,18
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	100.000	94.555	0,10	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	122.000	114.241	0,12
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	550.000	461.639	0,46	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	258.000	201.484	0,20
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	200.000	199.865	0,20			5.957.865	5,98	
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	520.000	424.206	0,43	<i>Μεξικό</i>				
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	72.619	0,07	Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75% 21/04/2027	EUR	200.000	159.032	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	323.000	280.200	0,28			159.032	0,16	
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	100.000	100.812	0,10	<i>Ολλανδία</i>				
Eni SpA, Reg. S 3,625% 19/05/2027	EUR	119.000	117.009	0,12	ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	701.000	686.622	0,69
Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028	EUR	620.000	537.828	0,54	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,625% 10/01/2026	EUR	100.000	98.821	0,10
Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	200.000	170.201	0,17	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	400.000	391.265	0,39
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	853.000	850.986	0,85	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	200.000	198.539	0,20
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028	EUR	300.000	299.441	0,30	Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	100.000	88.097	0,09
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	1.000.000	802.309	0,81	Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	100.000	78.823	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,625% 21/04/2029	EUR	837.000	822.899	0,83	American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	702.000	631.801	0,63
UniCredit SpA, Reg. S 0,85% 19/01/2031	EUR	200.000	152.348	0,15	American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	200.000	171.183	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 16/06/2026	EUR	400.000	375.325	0,38	ASML Holding NV, Reg. S 3,5% 06/12/2025	EUR	119.000	118.191	0,12
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925% 18/01/2028	EUR	710.000	625.848	0,63	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,875% 05/05/2028	EUR	100.000	87.610	0,09
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	529.000	529.110	0,53	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 3,875% 30/11/2032	EUR	800.000	758.392	0,76
			7.192.041	7,22	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2029	EUR	300.000	296.677	0,30
<i>Ιαπωνία</i>					Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1,5% 03/04/2028	EUR	450.000	408.274	0,41
NTT Finance Corp., Reg. S 0,399% 13/12/2028	EUR	500.000	421.926	0,42	EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	350.000	313.727	0,32
NTT Finance Corp., Reg. S 0,342% 03/03/2030	EUR	100.000	80.669	0,08	EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	431.000	435.043	0,44
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,75% 09/07/2027	EUR	300.000	265.671	0,27	EnBW International Finance BV, Reg. S 1,875% 31/10/2033	EUR	12.000	9.841	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	300.000	221.339	0,22	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	176.000	171.661	0,17
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	500.000	469.332	0,47	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2027	EUR	300.000	257.510	0,26
			1.458.937	1,46	Enel Finance International NV, Reg. S 0,5% 17/06/2030	EUR	100.000	78.835	0,08
<i>Τζέρσεϊ</i>					Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	341.000	271.006	0,27
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	360.000	355.298	0,36	Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	400.000	280.318	0,28
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	550.000	503.931	0,50	Essity Capital BV, Reg. S 0,25% 15/09/2029	EUR	362.000	292.858	0,29
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	1.100.000	896.640	0,90	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75% 29/03/2030	EUR	400.000	349.872	0,35
			1.755.869	1,76	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45% Perpetual	EUR	200.000	172.926	0,17
<i>Λουξεμβούργο</i>					Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	500.000	450.583	0,45
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1,208% 04/06/2026	EUR	100.000	92.660	0,09	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	700.000	640.704	0,64
DH Europe Finance SARL 1,2% 30/06/2027	EUR	467.000	423.449	0,43	ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,5% 15/02/2029	EUR	200.000	195.762	0,20
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 29/11/2026	EUR	750.000	671.940	0,67	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3,5% 04/04/2028	EUR	119.000	117.848	0,12
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1,75% 29/08/2029	EUR	200.000	175.917	0,18	Mercedes-Benz International Finance BV 3,4% 13/04/2025	EUR	300.000	297.705	0,30
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 23/04/2031	EUR	300.000	228.166	0,23	RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	570.000	490.690	0,49
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	100.000	72.655	0,07	RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	204.000	203.460	0,21
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	1.930.000	1.757.456	1,76	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 20/02/2029	EUR	300.000	252.318	0,25
Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	EUR	200.000	133.443	0,13					

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1% 25/02/2030	EUR	200.000	172.140	0,17	<i>Σουηδία</i>				
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1,375% 06/09/2030	EUR	300.000	262.425	0,26	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05% 03/09/2026	EUR	200.000	175.440	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,375% 24/08/2031	EUR	400.000	399.291	0,40	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	400.000	342.348	0,34
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1,75% 28/02/2039	EUR	100.000	78.380	0,08	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,5% 18/02/2030	EUR	300.000	235.932	0,24
Sika Capital BV, Reg. S 3,75% 03/05/2030	EUR	713.000	709.677	0,71	Vattenfall AB, Reg. S 3,75% 18/10/2026	EUR	300.000	298.629	0,30
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,8% 18/10/2030	EUR	476.000	389.745	0,39	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	525.000	476.187	0,48
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,125% 18/10/2033	EUR	200.000	154.823	0,16	Volvo Car AB, Reg. S 4,25% 31/05/2028	EUR	250.000	240.373	0,24
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,625% 24/04/2025	EUR	245.000	242.793	0,24	Volvo Treasury AB, Reg. S 3,75% 25/11/2024	EUR	177.000	175.992	0,18
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	300.000	252.808	0,25			1.944.901	1,95	
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	100.000	98.526	0,10	<i>Ελβετία</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	200.000	195.397	0,20	Credit Suisse AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	1.009.000	1.025.014	1,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0,875% 22/09/2028	EUR	700.000	590.145	0,59	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	191.000	132.180	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	600.000	564.380	0,57	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	750.000	664.929	0,67
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	100.000	90.533	0,09	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	467.000	517.389	0,52
Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625% 07/10/2027	EUR	300.000	248.126	0,25			2.339.512	2,35	
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	400.000	329.413	0,33	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	100.000	65.050	0,07	Aon Global Ltd. 2,875% 14/05/2026	EUR	200.000	193.091	0,19
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	600.000	598.050	0,60	AstraZeneca plc, Reg. S 1,25% 12/05/2028	EUR	500.000	447.123	0,45
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	610.000	569.499	0,57	AstraZeneca plc, Reg. S 0,375% 03/06/2029	EUR	200.000	166.289	0,17
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	500.000	424.557	0,43	AstraZeneca plc, Reg. S 3,75% 03/03/2032	EUR	323.000	325.131	0,33
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	300.000	281.695	0,28	Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	400.000	391.744	0,39
			16.014.415	16,07	Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032	EUR	200.000	149.155	0,15
<i>Νορβηγία</i>					BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028	EUR	200.000	188.461	0,19
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	500.000	439.168	0,44	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	300.000	244.102	0,24
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 14/03/2029	EUR	271.000	270.371	0,27	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	200.000	184.865	0,19
			709.539	0,71	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	350.000	305.310	0,31
<i>Πορτογαλία</i>					Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	800.000	635.281	0,64
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	300.000	276.442	0,28	Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	160.000	120.612	0,12
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3,875% 26/06/2028	EUR	100.000	99.737	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	400.000	407.108	0,41
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	200.000	183.089	0,18	Motability Operations Group plc, Reg. S 0,875% 14/03/2025	EUR	300.000	284.338	0,28
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	400.000	352.523	0,35	Motability Operations Group plc, Reg. S 0,375% 03/01/2026	EUR	119.000	109.044	0,11
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	100.000	85.186	0,09	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	239.000	233.679	0,23
			996.977	1,00	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	135.000	111.871	0,11
<i>Ισπανία</i>					National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	442.000	357.300	0,36
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 4,125% 31/01/2028	EUR	100.000	99.137	0,10	National Grid plc, Reg. S 0,75% 01/09/2033	EUR	500.000	356.588	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3,375% 20/09/2027	EUR	500.000	484.165	0,49	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	215.000	211.831	0,21
Banco Santander SA, Reg. S 4,25% 12/06/2030	EUR	300.000	299.532	0,30	Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 22/07/2025	EUR	237.000	218.928	0,22
Bankinter SA, Reg. S 0,875% 08/07/2026	EUR	500.000	447.239	0,45	Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	200.000	163.832	0,16
CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 27/03/2026	EUR	300.000	275.593	0,28	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 1,5% 08/03/2026	EUR	250.000	236.278	0,24
CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026	EUR	100.000	91.122	0,09	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	2.000.000	1.615.446	1,62
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75% 15/02/2029	EUR	400.000	394.453	0,39	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	300.000	258.937	0,26
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 1,375% 31/03/2025	EUR	400.000	381.694	0,38	SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	183.262	0,18
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	200.000	183.068	0,18	SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030	EUR	350.000	306.610	0,31
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 0,664% 03/02/2030	EUR	300.000	247.583	0,25	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	400.000	326.510	0,33
			2.903.586	2,91	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4,25% 27/02/2031	EUR	146.000	145.360	0,15
					Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	100.000	80.190	0,08
					Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	641.000	572.291	0,57
					Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2032	EUR	300.000	215.123	0,22
							9.745.690	9,78	

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	250.000	220.750	0,22	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
AbbVie, Inc. 2,625% 15/11/2028	EUR	200.000	188.175	0,19	<i>Λουξεμβούργο</i>				
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	1.010.000	832.643	0,84	JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	357	3.567.345	3,58
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	450.000	411.194	0,41	- JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†			3.567.345	3,58
Apple, Inc. 2% 17/09/2027	EUR	650.000	614.468	0,62	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			3.567.345	3,58
Apple, Inc. 1,375% 24/05/2029	EUR	400.000	359.202	0,36	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				3,58
AT&T, Inc. 3,55% 18/11/2025	EUR	155.000	153.056	0,15	Σύνολο Επενδύσεων			97.635.954	97,97
AT&T, Inc. 2,6% 17/12/2029	EUR	400.000	367.314	0,37	Μετρητά			118.974	0,12
AT&T, Inc. 0,8% 04/03/2030	EUR	300.000	244.264	0,25	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.907.632	1,91
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,662% 25/04/2028	EUR	450.000	404.166	0,41	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			99.662.560	100,00
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	1.000.000	828.846	0,83					
Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027	EUR	200.000	174.770	0,18					
Citigroup, Inc., Reg. S 2,125% 10/09/2026	EUR	300.000	281.696	0,28					
Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	600.000	511.567	0,51					
Coca-Cola Co. (The) 0,125% 09/03/2029	EUR	300.000	248.832	0,25					
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	542.000	535.672	0,54					
Eli Lilly & Co. 2,125% 03/06/2030	EUR	700.000	641.591	0,64					
Eli Lilly & Co. 0,625% 01/11/2031	EUR	100.000	79.786	0,08					
Eli Lilly & Co. 1,125% 14/09/2051	EUR	200.000	114.395	0,11					
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	240.000	217.918	0,22					
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	349.000	350.195	0,35					
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	150.000	149.185	0,15					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	231.000	208.602	0,21					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3% 12/02/2031	EUR	400.000	372.586	0,37					
Mastercard, Inc. 1% 22/02/2029	EUR	250.000	218.473	0,22					
McDonald's Corp., Reg. S 1,875% 26/05/2027	EUR	200.000	186.252	0,19					
McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	900.000	782.029	0,78					
Morgan Stanley 1,375% 27/10/2026	EUR	510.000	466.876	0,47					
Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	1.002.000	930.954	0,93					
Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027	EUR	350.000	341.900	0,34					
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	340.000	343.968	0,35					
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	400.000	390.004	0,39					
New York Life Global Funding, Reg. S 3,625% 09/01/2030	EUR	192.000	188.474	0,19					
PepsiCo, Inc. 0,75% 18/03/2027	EUR	550.000	496.665	0,50					
PepsiCo, Inc. 1,125% 18/03/2031	EUR	400.000	337.434	0,34					
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	400.000	349.176	0,35					
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	360.000	348.826	0,35					
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	350.000	351.377	0,35					
Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	450.000	421.741	0,42					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,95% 24/07/2029	EUR	650.000	587.523	0,59					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	350.000	279.838	0,28					
Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4% 06/06/2033	EUR	180.000	176.699	0,18					
Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027	EUR	323.000	288.743	0,29					
Verizon Communications, Inc. 1,375% 02/11/2028	EUR	250.000	219.245	0,22					
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	200.000	176.375	0,18					
Verizon Communications, Inc. 0,875% 19/03/2032	EUR	130.000	100.058	0,10					
Walmart, Inc. 4,875% 21/09/2029	EUR	100.000	108.094	0,11					
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	200.000	187.059	0,19					
Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375% 26/10/2026	EUR	300.000	271.822	0,27					
			17.060.478	17,12					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			94.068.609	94,39					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			94.068.609	94,39					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	17,12
Ολλανδία	16,07
Γαλλία	13,67
Ηνωμένο Βασίλειο	9,78
Λουξεμβούργο	9,56
Ιταλία	7,22
Ιρλανδία	4,78
Ισπανία	2,91
Γερμανία	2,42
Ελβετία	2,35
Αυστραλία	1,97
Σουηδία	1,95
Τζέρεσεϋ	1,76
Ιαπωνία	1,46
Βέλγιο	1,28
Πορτογαλία	1,00
Νορβηγία	0,71
Δανία	0,70
Νήσοι Κέιμαν	0,60
Αυστρία	0,50
Μεξικό	0,16
Σύνολο Επενδύσεων	97,97
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,03
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(103)	EUR	(11.901.135)	13.654	0,01
Euro-Bund, 07/09/2023	5	EUR	666.625	825	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				14.479	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	12	EUR	1.659.600	(6.480)	(0,01)
Euro-Schatz, 07/09/2023	66	EUR	6.916.965	(4.624)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(11.104)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				3.375	-

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/04/2024	EUR	9.354.000	9.084.044	1,14
<i>Ομόλογα</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,85% 15/05/2024	EUR	6.390.000	6.285.715	0,79
<i>Αυστρία</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/08/2024	EUR	22.204.000	21.293.771	2,68
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/04/2025	EUR	9.675.000	9.125.714	1,15	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/11/2024	EUR	25.630.000	24.843.537	3,13
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 15/03/2026	EUR	9.120.000	9.521.508	1,20	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,5% 01/06/2025	EUR	21.195.000	20.298.960	2,55
			18.647.222	2,35	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/12/2025	EUR	31.073.000	29.817.412	3,75
<i>Βέλγιο</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	25.035.000	22.585.901	2,84
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,6% 22/06/2024	EUR	6.640.250	6.581.392	0,83	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,6% 01/06/2026	EUR	15.225.000	14.326.877	1,80
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 22/10/2024	EUR	10.480.000	10.093.833	1,27	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	9.200.000	9.061.356	1,14
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2025	EUR	6.790.000	6.479.196	0,81			223.709.990	28,14	
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,5% 28/03/2026	EUR	4.140.000	4.286.163	0,54	<i>Λεττονία</i>				
			27.440.584	3,45	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	761.000	770.911	0,10
<i>Φινλανδία</i>					Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	1.232.000	1.224.427	0,15
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 4% 04/07/2025	EUR	3.535.000	3.581.131	0,45			1.995.338	0,25	
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/04/2026	EUR	5.585.000	5.206.037	0,66	<i>Λουξεμβούργο</i>				
			8.787.168	1,11	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025	EUR	14.970.000	14.095.752	1,77
<i>Γαλλία</i>					European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	11.086.000	10.586.864	1,33
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	18.700.000	18.318.127	2,30			24.682.616	3,10	
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	1.000.000	939.176	0,12	<i>Πορτογαλία</i>				
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024	EUR	10.950.000	10.750.524	1,35	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 4,95% 25/10/2023	EUR	7.785.000	7.821.527	0,98
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 29/05/2024	EUR	5.000.000	4.829.445	0,61	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 5,65% 15/02/2024	EUR	2.785.000	2.824.645	0,36
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	24.431.024	23.820.639	3,00	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875% 15/10/2025	EUR	5.195.000	5.180.808	0,65
France Government Bond OAT, Reg. S 2,25% 25/05/2024	EUR	31.870.000	31.518.315	3,96			15.826.980	1,99	
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025	EUR	5.170.000	4.894.465	0,61	<i>Ισπανία</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	28.775.000	27.183.790	3,42	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/05/2024	EUR	22.582.000	21.850.663	2,75
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2025	EUR	18.500.000	17.555.242	2,21	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/01/2025	EUR	35.739.000	33.851.108	4,26
France Government Bond OAT, Reg. S 6% 25/10/2025	EUR	14.400.000	15.279.278	1,92	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025	EUR	24.075.000	23.441.783	2,95
France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025	EUR	18.715.000	17.786.151	2,24	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/01/2026	EUR	9.260.000	8.498.597	1,07
France Government Bond OAT, Reg. S 3,5% 25/04/2026	EUR	19.499.000	19.692.810	2,48	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,65% 30/07/2025	EUR	17.535.000	17.955.910	2,26
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026	EUR	29.130.000	27.060.207	3,40	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	5.165.000	4.971.731	0,62
			219.628.169	27,62			110.569.792	13,91	
<i>Γερμανία</i>					<i>Υπερεθνικά</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	EUR	9.975.000	9.549.707	1,20	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	5.340.000	5.063.888	0,64
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025	EUR	15.600.000	14.750.390	1,86	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	861.294	769.989	0,10
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 31/03/2025	EUR	8.250.000	7.772.016	0,98	European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025	EUR	18.540.000	17.588.576	2,21
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,125% 30/06/2025	EUR	30.000	28.120	0,00	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	12.850.000	11.659.645	1,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025	EUR	17.200.000	16.871.879	2,12	European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	6.670.000	6.562.484	0,82
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026	EUR	24.601.000	24.275.726	3,05			41.644.582	5,24	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	12.850.000	11.665.314	1,47	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			779.050.950	97,99
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	1.300.000	1.205.357	0,15	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			779.050.950	97,99
			86.118.509	10,83	Σύνολο Επενδύσεων			779.050.950	97,99
<i>Ιταλία</i>					Μετρητά			15.449.794	1,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,85% 01/07/2025	EUR	13.799.000	13.291.101	1,67	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			569.403	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, FRN, 144A 2,6% 15/09/2023	EUR	6.255.000	8.742.120	1,10	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			795.070.147	100,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,3% 15/08/2023	EUR	15.430.000	15.375.532	1,94					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	25.810.000	25.303.788	3,18					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,5% 01/03/2024	EUR	3.385.000	3.399.876	0,43					

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ιταλία	28,14
Γαλλία	27,62
Ισπανία	13,91
Γερμανία	10,83
Υπερθινικά	5,24
Βέλγιο	3,45
Λουξεμβούργο	3,10
Αυστρία	2,35
Πορτογαλία	1,99
Φινλανδία	1,11
Λεττονία	0,25
Σύνολο Επενδύσεων	97,99
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,01
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
3 Month Euribor, 16/12/2024	(156)	EUR	(37.645.725)	20.475	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(78)	EUR	(9.012.510)	13.460	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				33.935	-
3 Month Euribor, 16/06/2025	156	EUR	37.758.825	(22.425)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(22.425)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				11.510	-

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Γερμανία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	2.085.000	1.937.436	0,45
<i>Αυστρία</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	3.000.000	2.966.580	0,68
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	702.000	628.255	0,15	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	4.000.000	3.637.960	0,84
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	1.564.000	1.583.203	0,36	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	1.600.000	1.395.770	0,32
			2.211.458	0,51	CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026	EUR	1.100.000	1.023.665	0,24
<i>Βέλγιο</i>					Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	3.600.000	3.496.500	0,80
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	821.000	824.143	0,19	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027	EUR	5.500.000	5.073.673	1,17
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	2.500.000	2.207.875	0,51	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	3.000.000	2.762.835	0,63
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027	EUR	1.668.000	1.416.165	0,32	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	3.656.364	3.417.666	0,78
			4.448.183	1,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027	EUR	1.000.000	904.835	0,21
<i>Φινλανδία</i>					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028	EUR	1.986.883	2.052.663	0,47
SBB Treasury OYJ, Reg. S 0,75% 14/12/2028	EUR	2.000.000	1.204.636	0,28	INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	1.200.000	1.031.233	0,24
SBB Treasury OYJ, Reg. S 1,125% 26/11/2029	EUR	2.000.000	1.173.064	0,27	Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25% 01/10/2026	EUR	1.505.375	1.261.223	0,29
			2.377.700	0,55	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	5.274.000	5.255.958	1,21
<i>Γαλλία</i>					Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	2.400.000	2.112.864	0,49
Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026	EUR	3.400.000	3.285.587	0,75	Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	2.300.000	2.267.225	0,52
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	6.945.000	5.797.221	1,33	Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	1.500.000	1.440.189	0,33
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	400.000	293.000	0,07	Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	1.000.000	953.607	0,22
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	1.300.000	1.273.089	0,29	Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	900.000	822.825	0,19
Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	1.000.000	995.893	0,23	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3.824.511	3.760.030	0,86
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024	EUR	1.800.000	103.500	0,02	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.300.000	1.238.321	0,28
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3,58% 07/02/2025	EUR	900.000	51.750	0,01	thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	500.000	494.563	0,11
CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	2.700.000	2.273.481	0,52	TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	423.000	363.041	0,08
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	2.200.000	1.856.015	0,43	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	1.500.000	1.345.737	0,31
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	2.200.000	1.655.331	0,38	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	2.062.000	1.912.505	0,44
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	4.300.000	4.220.643	0,97	ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	2.800.000	2.657.917	0,61
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.892.704	0,44	ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	400.000	402.010	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.618.140	0,37	ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	2.700.000	2.409.574	0,55
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	2.800.000	2.157.778	0,50	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	2.500.000	2.252.445	0,52
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.035.218	0,47					
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	1.700.000	1.624.129	0,37				60.650.850	13,93
Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	2.200.000	1.942.578	0,45	<i>Γιβραλτάρ</i>				
Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025	EUR	1.000.000	955.500	0,22	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	1.500.000	1.416.563	0,32
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	4.500.000	4.241.655	0,97					
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	2.100.000	1.904.755	0,44				1.416.563	0,32
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	3.400.000	3.002.353	0,69	<i>Ιρλανδία</i>				
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	1.900.000	1.723.315	0,40	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.600.000	1.514.042	0,35
iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	2.800.000	2.390.119	0,55	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.600.000	1.571.955	0,36
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	6.300.000	6.228.810	1,43	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	3.200.000	2.995.865	0,69
Loxam SAS, Reg. S 3,25% 14/01/2025	EUR	1.300.000	1.276.155	0,29	eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	2.000.000	1.772.500	0,40
Loxam SAS, Reg. S 4,5% 15/02/2027	EUR	542.000	520.412	0,12				7.854.362	1,80
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	2.500.000	2.222.550	0,51	<i>Ιταλία</i>				
Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025	EUR	1.000.000	1.004.641	0,23	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	3.056.000	2.730.790	0,63
Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	3.000.000	2.761.410	0,63	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	3.003.000	2.791.820	0,64
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	3.400.000	3.187.211	0,73	Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	1.479.000	1.513.027	0,35
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	2.000.000	1.853.542	0,43	Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	5.500.000	4.698.029	1,08
Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2.100.000	1.913.352	0,44	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	500.000	456.596	0,10
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	1.400.000	1.267.843	0,29	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	3.582.000	2.251.404	0,52
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	2.900.000	2.438.740	0,56	Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	2.500.000	2.220.695	0,51
Renault SA, Reg. S 2,5% 01/04/2028	EUR	500.000	444.195	0,10					
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	1.500.000	1.500.795	0,35					
Vallourec SA, Reg. S 8,5% 30/06/2026	EUR	1.016.189	1.017.465	0,23					
			74.930.875	17,21					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	1.401.000	1.228.544	0,28	UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	2.800.000	2.255.764	0,52	
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	2.200.000	2.080.650	0,48	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	1.800.000	1.387.224	0,32	
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	3.000.000	2.833.800	0,65	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	3.500.000	3.060.505	0,70	
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	4.600.000	3.930.783	0,90	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	4.168.000	3.079.839	0,71	
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	1.700.000	1.309.408	0,30				46.791.782	10,75	
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.476.124	0,34	<i>Παναμάς</i> Carnival Corp., Reg. S 10,125% 01/02/2026	EUR	1.674.000	1.762.591	0,40	
			29.521.670	6,78					1.762.591	0,40
<i>Τζέρσεϋ</i> CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	1.511.000	1.507.290	0,35	<i>Πορτογαλία</i> EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	3.800.000	3.771.511	0,87	
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	600.000	666.075	0,15				3.771.511	0,87	
			2.173.365	0,50						
<i>Λουξεμβούργο</i> Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	2.500.000	1.465.900	0,34	<i>Ισπανία</i> Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.600.000	1.551.930	0,36	
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	3.090.002	2.402.847	0,55	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.800.000	1.614.681	0,37	
BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	3.300.000	3.109.646	0,71	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027	EUR	2.700.000	2.322.432	0,53	
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,75% 22/05/2025	EUR	2.000.000	1.972.032	0,45	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	4.500.000	3.800.349	0,87	
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	657.000	704.962	0,16	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	4.300.000	3.470.453	0,80	
Heren Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.700.000	1.563.435	0,36	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	3.900.000	3.561.675	0,82	
LHMC Finco 2 SARL, Reg. S 7,25% 02/10/2025	EUR	1.700.260	1.682.169	0,39	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	2.200.000	1.888.205	0,43	
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	2.000.000	1.639.000	0,38	Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	2.000.000	1.932.336	0,44	
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	4.000.000	3.734.452	0,86	Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	2.800.000	2.732.531	0,63	
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	1.394.000	1.379.546	0,32	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.600.000	3.264.350	0,75	
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	4.029.000	3.922.735	0,90	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	500.000	425.660	0,10	
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.000.000	1.009.080	0,23	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	800.000	585.369	0,13	
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	318.973	263.551	0,06	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	3.700.000	3.566.640	0,82	
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.850.000	2.544.109	0,58	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	700.000	611.130	0,14	
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	1.550.000	1.623.687	0,37	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6.500.000	5.943.073	1,37	
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	500.000	463.356	0,11				37.270.814	8,56	
			29.480.507	6,77	<i>Υπερθεθνικά</i> Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	608.000	506.920	0,12	
<i>Ολλανδία</i> Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.900.000	1.580.882	0,36	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	800.000	712.234	0,16	
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	4.500.000	4.053.330	0,93	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	2.500.000	2.227.683	0,51	
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625% 24/07/2025	EUR	3.200.000	2.649.337	0,61	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	1.100.000	1.018.127	0,23	
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	2.000.000	1.362.595	0,31				4.464.964	1,02	
Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125% 15/06/2028	EUR	2.000.000	1.582.278	0,36	<i>Σουηδία</i> Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1,75% 14/01/2025	EUR	600.000	497.406	0,12	
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	2.200.000	2.149.180	0,49	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	2.000.000	1.881.842	0,43	
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.735.000	1.775.764	0,41	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	4.000.000	3.563.304	0,82	
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	1.500.000	1.285.725	0,30	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	3.811.000	3.313.188	0,76	
Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	1.400.000	1.356.754	0,31	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	1.300.000	1.179.130	0,27	
Saipem Finance International BV, Reg. S 3,375% 15/07/2026	EUR	800.000	761.232	0,18				10.434.870	2,40	
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	3.500.000	3.047.292	0,70	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i> Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	1.400.000	1.367.773	0,31	
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	2.400.000	2.024.422	0,47	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5% 16/02/2026	GBP	662.000	662.042	0,15	
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	5.400.000	4.999.270	1,15	Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4,875% 15/07/2027	GBP	1.200.000	1.077.006	0,25	
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	2.800.000	2.707.376	0,62	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3.700.000	3.460.425	0,80	
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	2.475.000	1.971.337	0,45	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	1.200.000	1.139.083	0,26	
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	4.000.000	3.701.676	0,85	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	1.150.000	1.276.668	0,29	

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	2.400.000	2.363.107	0,54	<i>Μετοχές</i>				
INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	2.900.000	2.560.082	0,59	<i>Γαλλία</i>	EUR	180.000	1.957.500	0,45
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	3.069.000	2.756.695	0,63	<i>Vallourec SA</i>			1.957.500	0,45
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	600.000	602.215	0,14	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			1.957.500	0,45
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	500.000	474.873	0,11	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			405.364.466	93,10
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	1.891.000	1.880.789	0,43	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	4.100.000	3.608.091	0,83	<i>Ομόλογα</i>				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025	EUR	2.400.000	2.313.000	0,53	<i>Ιρλανδία</i>				
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	2.100.000	2.097.876	0,48	<i>Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028</i>	GBP	1.266.000	1.171.917	0,27
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	2.101.000	1.944.167	0,45				1.171.917	0,27
Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	1.400.000	1.377.713	0,32	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Rolls-Royce plc, Reg. S 1,625% 09/05/2028	EUR	1.600.000	1.356.200	0,31	<i>Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034</i>	USD	1.350.000	988.892	0,23
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	1.100.000	1.020.826	0,24				988.892	0,23
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.979.000	2.386.840	0,55	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	2.000.000	1.580.500	0,36	<i>Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375% 15/12/2030</i>	EUR	1.595.000	1.593.573	0,36
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	1.600.000	1.315.963	0,30				1.593.573	0,36
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	4.217.000	3.861.275	0,89	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			3.754.382	0,86
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	2.100.000	1.696.769	0,39	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			3.754.382	0,86
			44.179.978	10,15	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	600.000	576.730	0,13	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	1.800.000	1.654.520	0,38	<i>JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†</i>	EUR	1.994	19.900.912	4,57
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	1.600.000	1.497.232	0,34				19.900.912	4,57
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	1.400.000	1.315.500	0,30	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			19.900.912	4,57
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	2.702.000	2.185.910	0,50	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			429.019.760	98,53
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.100.000	1.069.117	0,25	Μετρητά			1.462.454	0,34
Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	1.400.000	1.378.958	0,32	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			4.954.346	1,13
Ford Motor Credit Co. LLC 2,748% 14/06/2024	GBP	1.000.000	1.113.313	0,26	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			435.436.560	100,00
Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	2.400.000	2.307.458	0,53					
Ford Motor Credit Co. LLC 2,33% 25/11/2025	EUR	2.600.000	2.443.441	0,56					
Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026	EUR	1.900.000	1.785.077	0,41					
Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	2.000.000	1.965.068	0,45					
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	2.100.000	1.852.809	0,43					
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	3.672.000	3.408.809	0,78					
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.300.000	2.032.554	0,47					
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.458.000	2.218.483	0,51					
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	4.511.000	3.929.600	0,90					
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	2.700.000	2.330.745	0,53					
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	1.600.000	1.541.000	0,35					
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	1.000.000	908.135	0,21					
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	1.018.000	810.244	0,19					
			38.324.703	8,80					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			402.066.746	92,34					
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>									
<i>Αυστρία</i>									
ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	2.000.000	1.340.220	0,31					
			1.340.220	0,31					
<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			1.340.220	0,31					

† Αμοιβαίο Καφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Γαλλία	17,66
Γερμανία	13,93
Λουξεμβούργο	11,57
Ολλανδία	10,75
Ηνωμένο Βασίλειο	10,15
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	9,16
Ισπανία	8,56
Ιταλία	6,78
Σουηδία	2,40
Ιρλανδία	2,07
Υπερβητικά	1,02
Βέλγιο	1,02
Πορτογαλία	0,87
Αυστρία	0,82
Φινλανδία	0,55
Τζέρσεϊ	0,50
Παναμάς	0,40
Γιβραλτάρ	0,32
Σύνολο Επενδύσεων	98,53
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,47
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	1.148	GBP	983	05/07/2023	Barclays	5	-
EUR	587.060	GBP	504.357	05/07/2023	Standard Chartered	353	-
EUR	1.767	GBP	1.514	03/08/2023	Merrill Lynch	8	-
EUR	13.331.638	GBP	11.467.362	03/08/2023	Standard Chartered	9.752	-
EUR	488.355	USD	527.958	05/07/2023	RBC	4.900	-
EUR	1.062.918	USD	1.141.809	05/07/2023	Standard Chartered	17.355	0,01
EUR	1.028	USD	1.100	05/07/2023	State Street	20	-
EUR	1.314.821	USD	1.427.391	03/08/2023	BNP Paribas	9.797	-
GBP	2.205	EUR	2.558	05/07/2023	Barclays	7	-
GBP	349.464	EUR	401.965	05/07/2023	HSBC	4.558	-
GBP	805	EUR	933	05/07/2023	Merrill Lynch	3	-
GBP	2.126	EUR	2.470	05/07/2023	Morgan Stanley	3	-
GBP	480.389	EUR	555.458	05/07/2023	RBC	3.368	-
GBP	973.044	EUR	1.122.525	05/07/2023	Standard Chartered	9.394	-
GBP	64.313	EUR	74.363	03/08/2023	Standard Chartered	351	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						59.874	0,01
EUR	1.326	GBP	1.152	05/07/2023	HSBC	(14)	-
EUR	1.673	GBP	1.441	05/07/2023	Morgan Stanley	(3)	-
EUR	1.022	GBP	879	05/07/2023	RBC	(1)	-
EUR	14.568.660	GBP	12.591.710	05/07/2023	Standard Chartered	(78.973)	(0,02)
GBP	961	EUR	1.123	05/07/2023	Citibank	(5)	-
GBP	20.791	EUR	24.305	05/07/2023	Morgan Stanley	(119)	-
GBP	11.467.362	EUR	13.347.736	05/07/2023	Standard Chartered	(8.030)	-
GBP	504.357	EUR	586.352	03/08/2023	Standard Chartered	(429)	-
USD	243.476	GBP	196.626	05/07/2023	State Street	(5.777)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(93.351)	(0,02)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(33.477)	(0,01)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Έισπραχθέν Έπιτόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
10.000.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.39-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(364.417)	(0,08)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(364.417)	(0,08)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(364.417)	(0,08)

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 14/07/2024	EUR	1.100.000	1.073.413	0,85
<i>Ομόλογα</i>					Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	1.900.000	1.845.375	1,47
<i>Αυστρία</i>					Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	1.700.000	1.565.607	1,24
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	900.000	805.455	0,64	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	1.600.000	1.495.547	1,19
			805.455	0,64	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	1.050.000	1.046.408	0,83
<i>Βέλγιο</i>					Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	1.050.000	1.035.038	0,82
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	350.000	351.340	0,28	Schaeffler AG, Reg. S 1,875% 26/03/2024	EUR	600.000	589.705	0,47
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	400.000	353.260	0,28	Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	1.100.000	1.056.139	0,84
Solvay SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	300.000	276.522	0,22	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	791.278	777.937	0,62
Solvay SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	800.000	797.977	0,64	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.200.000	1.143.066	0,91
			1.779.099	1,42	thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	900.000	890.213	0,71
<i>Φινλανδία</i>					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 7,927% 15/07/2027	EUR	550.000	548.111	0,44
SBB Treasury OYJ, FRN 3,831% 08/02/2024	EUR	500.000	445.675	0,35	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 6,401% 15/12/2026	EUR	150.000	145.997	0,12
			445.675	0,35	ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	1.400.000	1.328.958	1,06
<i>Γαλλία</i>					ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	900.000	904.523	0,72
Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	600.000	592.675	0,47				19.342.757	15,39
Altice France SA, Reg. S 2,5% 15/01/2025	EUR	900.000	835.381	0,66	<i>Γιβραλτάρ</i>				
Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025	EUR	800.000	736.463	0,59	888 Acquisitions Ltd., Reg. S, FRN 8,677% 15/07/2028	EUR	730.000	692.040	0,55
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	1.300.000	1.273.089	1,01				692.040	0,55
Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	250.000	248.973	0,20	<i>Ιρλανδία</i>				
Burger King France SAS, Reg. S, FRN 8% 01/11/2026	EUR	1.100.000	1.102.467	0,88	eircorn Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	1.000.000	983.626	0,78
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024	EUR	200.000	11.500	0,01	eircorn Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	800.000	748.966	0,60
Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	800.000	782.366	0,62				1.732.592	1,38
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	1.200.000	1.176.096	0,94	<i>Ιταλία</i>				
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026	EUR	800.000	770.600	0,61	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	300.000	283.666	0,23
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.100.000	1.040.987	0,83	Castor SpA, Reg. S, FRN 8,776% 15/02/2029	EUR	500.000	466.721	0,37
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	900.000	874.780	0,70	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 7,5% 01/11/2026	EUR	550.000	537.281	0,43
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.468.730	1,17	Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025	EUR	1.800.000	1.822.320	1,45
Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024	EUR	300.000	294.000	0,23	Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,508% 01/06/2028	EUR	500.000	503.087	0,40
Elis SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	1.000.000	940.520	0,75	Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	1.000.000	955.924	0,76
Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	200.000	191.074	0,15	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	500.000	456.596	0,36
Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025	EUR	1.300.000	1.242.150	0,99	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	500.000	314.266	0,25
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	900.000	848.331	0,68	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 6,927% 15/02/2028	EUR	1.200.000	1.170.163	0,93
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	200.000	191.491	0,15	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	800.000	793.314	0,63
iliad SA, Reg. S 1,5% 14/10/2024	EUR	500.000	481.853	0,38	Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	1.150.000	1.136.603	0,91
Iliad SA, Reg. S 1,875% 25/04/2025	EUR	800.000	758.992	0,60	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	1.200.000	1.134.900	0,90
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	1.000.000	988.700	0,79	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,875% 28/01/2026	EUR	1.100.000	1.027.455	0,82
Loxam SAS, Reg. S 3,25% 14/01/2025	EUR	1.400.000	1.374.321	1,09				10.602.296	8,44
Paprec Holding SA, Reg. S 4% 31/03/2025	EUR	850.000	834.968	0,66	<i>Τζέρεσβι</i>				
Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025	EUR	850.000	853.945	0,68	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	248.989	244.669	0,20
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,2% 20/07/2027	EUR	550.000	552.486	0,44	Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	1.000.000	994.053	0,79
Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024	EUR	700.000	680.628	0,54	Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,5% 15/05/2025	EUR	400.000	393.874	0,31
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	2.200.000	2.062.313	1,64				1.632.596	1,30
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	1.200.000	1.112.125	0,89	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,869% Perpetual	EUR	200.000	200.376	0,16	Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025	EUR	300.000	280.338	0,22
Vallourec SA, Reg. S 8,5% 30/06/2026	EUR	500.000	500.628	0,40	Cirsa Finance International SARL, Reg. S, FRN 7,197% 30/09/2025	EUR	1.350.000	1.347.975	1,07
			25.023.008	19,91	Lion/Polaris Lux 4 SA, Reg. S, FRN 7,526% 01/07/2026	EUR	1.150.000	1.126.730	0,90
<i>Γερμανία</i>					Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2,625% 15/09/2024	EUR	850.000	844.092	0,67
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	471.000	437.665	0,35					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,5% 15/05/2024	EUR	1.750.000	1.722.368	1,37					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	700.000	636.643	0,51					
CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026	EUR	650.000	604.893	0,48					
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 1,625% 16/11/2023	EUR	500.000	495.151	0,39					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	150.000	140.042	0,11	<i>Υπερεθνικά</i> Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	850.000	757.412	0,60
Monitech HoldCo 3 SA, Reg. S, FRN 8,492% 01/05/2028	EUR	650.000	636.545	0,51					
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	550.000	535.494	0,43					
PLT VII Finance SARL, Reg. S, FRN 7,802% 05/01/2026	EUR	1.050.000	1.050.599	0,84	<i>Σουηδία</i> Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1,125% 04/09/2026	EUR	350.000	245.949	0,20
Rossini SARL, Reg. S, FRN 7,125% 30/10/2025	EUR	1.400.000	1.399.790	1,11					
SES SA, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	500.000	497.218	0,39					
	EUR	450.000	401.701	0,32	Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	900.000	861.785	0,68
			8.260.524	6,57				2.095.701	1,67
<i>Ολλανδία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	1.900.000	1.711.406	1,36	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	250.000	244.245	0,19
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75% 15/01/2025	EUR	900.000	886.198	0,71	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5% 16/02/2026	GBP	300.000	300.019	0,24
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	450.000	441.007	0,35	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	850.000	794.963	0,63
Dufry One BV, Reg. S 2,5% 15/10/2024	EUR	500.000	489.452	0,39	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	900.000	854.312	0,68
Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	250.000	218.657	0,17	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	300.000	333.044	0,27
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625% 24/07/2025	EUR	900.000	745.126	0,59	INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	1.050.000	987.000	0,79
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	327.273	316.883	0,25	INEOS Finance plc, Reg. S 2,875% 01/05/2026	EUR	250.000	229.749	0,18
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	900.000	878.179	0,70	INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	600.000	590.777	0,47
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	900.000	879.210	0,70	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	1.350.000	1.211.567	0,96
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	400.000	409.398	0,33	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/07/2024	EUR	224.051	222.343	0,18
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	250.000	240.130	0,19	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2,2% 15/01/2024	EUR	1.250.000	1.229.364	0,98
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 5,474% 01/03/2026	EUR	800.000	769.812	0,61	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	150.000	142.462	0,11
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	350.000	328.162	0,26	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025	EUR	1.137.000	1.095.784	0,87
Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023	EUR	300.000	299.401	0,24	Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	500.000	499.494	0,40
Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	200.000	193.822	0,15	Rolls-Royce plc, Reg. S 0,875% 09/05/2024	EUR	800.000	775.512	0,62
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	450.000	391.795	0,31	Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	400.000	393.632	0,31
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.200.000	1.173.000	0,93	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8,25% 31/07/2025	GBP	250.000	267.252	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.600.000	1.607.120	1,28	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S, FRN 9,073% 31/07/2025	EUR	200.000	186.834	0,15
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 7,073% 15/08/2026	EUR	1.400.000	1.382.500	1,10	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	850.000	788.820	0,63
United Group BV, Reg. S 4,875% 01/07/2024	EUR	400.000	396.733	0,32	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1% 03/01/2079	EUR	800.000	796.080	0,63
United Group BV, Reg. S, FRN 6,573% 15/02/2026	EUR	550.000	528.324	0,42	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625% 27/08/2080	EUR	500.000	451.769	0,36
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	500.000	483.681	0,39				12.395.022	9,86
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200.000	182.389	0,15	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
			14.952.385	11,90	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	1.000.000	961.216	0,76
<i>Παναμάς</i>					Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.300.000	1.263.502	1,01
Carnival Corp., Reg. S 10,125% 01/02/2026	EUR	900.000	947.630	0,75	Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	1.000.000	988.010	0,79
			947.630	0,75	Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.700.000	1.608.232	1,28
<i>Πορτογαλία</i>					Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	1.625.000	1.562.342	1,24
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.200.000	1.098.535	0,87	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	1.600.000	1.485.320	1,18
			1.098.535	0,87	Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	1.000.000	982.054	0,78
					Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	600.000	577.875	0,46
								9.428.551	7,50
<i>Ισπανία</i>					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			117.483.710	93,47
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25% 12/04/2026	EUR	1.100.000	1.031.560	0,82	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			117.483.710	93,47
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	400.000	365.300	0,29					
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	1.450.000	1.400.943	1,11					
Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	1.250.000	1.219.880	0,97					
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	600.000	510.792	0,41					
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	1.000.000	963.957	0,77					
			5.492.432	4,37					

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) [†]	EUR	536	5.348.477	4,26
			5.348.477	4,26
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			5.348.477	4,26
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			5.348.477	4,26
Σύνολο Επενδύσεων			122.832.187	97,73
Μετρητά			57.711	0,05
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			2.798.309	2,22
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			125.688.207	100,00

[†] Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Γαλλία	19,91
Γερμανία	15,39
Ολλανδία	11,90
Λουξεμβούργο	10,83
Ηνωμένο Βασίλειο	9,86
Ιταλία	8,44
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	7,50
Ισπανία	4,37
Σουηδία	1,67
Βέλγιο	1,42
Ιρλανδία	1,38
Τζέρσεϋ	1,30
Πορτογαλία	0,87
Παναμάς	0,75
Αυστρία	0,64
Υπερεθνικά	0,60
Γιβραλτάρ	0,55
Φινλανδία	0,35
Σύνολο Επενδύσεων	97,73
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,27
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	297.730	CHF	290.870	05/07/2023	BNP Paribas	515	-
EUR	1.130	CHF	1.104	03/08/2023	Merrill Lynch	-	-
EUR	1.671.628	GBP	1.437.870	03/08/2023	Standard Chartered	1.223	-
EUR	1.019	USD	1.110	03/08/2023	HSBC	5	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.743	-
CHF	289.297	EUR	298.207	05/07/2023	BNP Paribas	(2.600)	-
CHF	1.574	EUR	1.614	05/07/2023	Morgan Stanley	(6)	-
CHF	290.870	EUR	298.177	03/08/2023	BNP Paribas	(460)	-
EUR	245.137	GBP	212.005	05/07/2023	Barclays	(1.483)	-
EUR	1.418.331	GBP	1.225.865	05/07/2023	Standard Chartered	(7.688)	(0,01)
GBP	1.437.870	EUR	1.673.646	05/07/2023	Standard Chartered	(1.007)	-
USD	941	EUR	879	05/07/2023	Barclays	(17)	-
USD	1.028	EUR	958	05/07/2023	BNP Paribas	(17)	-
USD	10.772	EUR	10.008	05/07/2023	Citibank	(144)	-
USD	999	EUR	924	05/07/2023	HSBC	(9)	-
USD	353.636	EUR	330.756	05/07/2023	Morgan Stanley	(6.928)	(0,01)
USD	367.376	EUR	338.403	03/08/2023	BNP Paribas	(2.522)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(22.881)	(0,02)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(21.138)	(0,02)

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	300.000	308.878	0,18
<i>Ομόλογα</i>					AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	400.000	392.493	0,23
<i>Αυστρία</i>					AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	2.100.000	1.904.809	1,13
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	800.000	793.130	0,47	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026	EUR	475.000	447.425	0,26
			793.130	0,47	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0% 04/07/2031	EUR	468.000	466.603	0,28
<i>Βέλγιο</i>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	700.000	711.104	0,42
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	700.000	667.956	0,39	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 1,875% 17/09/2050	EUR	200.000	159.956	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 19/04/2030	EUR	300.000	297.116	0,18	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	343.000	246.331	0,15
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,875% 25/04/2033	EUR	600.000	586.643	0,35	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5% 15/12/2028	EUR	500.000	449.731	0,27
			1.551.715	0,92	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046	USD	1.875.000	1.690.737	1,00
<i>Δανία</i>								9.076.085	5,37
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	985.000	980.397	0,58					
			980.397	0,58					
<i>Γαλλία</i>					<i>Ιταλία</i>				
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	644.000	643.137	0,38	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124% 01/10/2030	EUR	500.000	412.943	0,24
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.800.000	1.611.198	0,95	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	1.800.000	1.496.530	0,89
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	1.500.000	1.463.696	0,87	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	400.000	403.280	0,24
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	435.000	411.439	0,24	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	700.000	598.602	0,35
BNP Paribas SA, Reg. S 2,25% 11/01/2027	EUR	732.000	681.079	0,40	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,5% 15/01/2030	GBP	700.000	631.672	0,37
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	300.000	295.159	0,18	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	575.000	573.642	0,34
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	400.000	396.468	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	300.000	328.068	0,19
BPCE SA, Reg. S 5,25% 16/04/2029	GBP	1.000.000	1.035.016	0,61	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925% 18/01/2028	EUR	700.000	617.033	0,37
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034	EUR	200.000	200.091	0,12	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	400.000	400.083	0,24
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5% 06/10/2031	EUR	700.000	529.983	0,31				5.461.853	3,23
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	505.000	465.056	0,28					
Credit Agricole SA, Reg. S 3,125% 05/02/2026	EUR	1.100.000	1.080.179	0,64	<i>Ιαπωνία</i>				
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	1.325.000	1.238.615	0,73	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 3,375% 15/04/2081	USD	470.000	371.529	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031	GBP	1.100.000	1.259.559	0,75				371.529	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874% 09/12/2031	GBP	300.000	284.703	0,17	<i>Μεξικό</i>				
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,5% 09/02/2029	EUR	900.000	834.509	0,49	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	600.000	479.863	0,29
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADI, Reg. S, FRN 1,85% 21/04/2042	EUR	1.500.000	1.097.121	0,65				479.863	0,29
Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	1.087.000	975.513	0,58	<i>Ολλανδία</i>				
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	500.000	437.700	0,26	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	1.100.000	1.075.979	0,64
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,25% 06/12/2030	EUR	500.000	482.995	0,29	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	300.000	297.809	0,18
			15.423.216	9,13	AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079	USD	514.000	445.514	0,26
<i>Γερμανία</i>					Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4,625% 23/05/2029	GBP	500.000	510.442	0,30
Allianz SE, FRN, 144A 3,2% Perpetual	USD	600.000	407.624	0,24	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4% 10/04/2029	USD	400.000	357.255	0,21
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	300.000	281.267	0,17	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	400.000	350.049	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	200.000	157.997	0,09	ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.028.000	832.185	0,49
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,75% 08/10/2040	EUR	700.000	554.868	0,33	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	283.727	0,17
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,375% 30/06/2042	EUR	600.000	440.350	0,26	Vonovia Finance BV, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	100.000	65.050	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	1.400.000	1.271.946	0,75	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	187.797	0,11
			3.114.052	1,84	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	568.000	495.465	0,29
					Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,75% 19/02/2049	EUR	1.100.000	963.065	0,57
								5.864.337	3,47
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Νορβηγία</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	150.000	138.018	0,08	DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 14/03/2029	EUR	542.000	540.742	0,32
AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	730.000	611.413	0,36				540.742	0,32
AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	1.840.000	1.548.587	0,92					

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ισπανία</i>					Standard Chartered plc, 144A 4,3% 19/02/2027	USD	482.000	416.367	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 2,575% 22/02/2029	EUR	600.000	588.219	0,35	Standard Chartered plc, 144A 5,7% 26/03/2044	USD	800.000	669.986	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 3,104% 15/07/2031	GBP	800.000	795.876	0,47	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,866% 15/03/2033	USD	1.760.000	1.458.970	0,86
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	200.000	190.177	0,11	Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	440.000	395.950	0,23
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	400.000	362.272	0,21	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	546.000	445.686	0,26
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	200.000	199.130	0,12	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030	EUR	700.000	650.054	0,38
Banco Santander SA 4,25% 11/04/2027	USD	800.000	693.304	0,41	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,2% 23/09/2031	EUR	1.000.000	844.285	0,50
Bankinter SA, Reg. S, FRN 1,25% 23/12/2032	EUR	300.000	246.653	0,15					
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	300.000	301.492	0,18				26.502.978	15,69
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	500.000	505.751	0,30	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75% 15/02/2029	EUR	2.400.000	2.366.717	1,40	Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	305.000	215.847	0,13
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	194.139	0,12	Aflac, Inc. 4% 15/10/2046	USD	440.000	319.249	0,19
			6.443.730	3,82	Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	460.000	363.166	0,21
					Bank of America Corp. 5% 21/01/2044	USD	390.000	339.479	0,20
					Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,654% 26/10/2031	EUR	383.000	295.823	0,17
					Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,85% 15/10/2050	USD	540.000	341.012	0,20
<i>Σουηδία</i>					Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	520.000	453.388	0,27
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	300.000	256.761	0,15	Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046	USD	405.000	314.189	0,19
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032	GBP	550.000	568.358	0,34	Citigroup, Inc. 4,65% 23/07/2048	USD	925.000	760.365	0,45
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	USD	800.000	622.051	0,37	Elevance Health, Inc. 5,1% 15/01/2044	USD	300.000	259.135	0,15
			1.447.170	0,86	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	740.000	723.322	0,43
					Healthpeak OP, LLC, REIT 2,875% 15/01/2031	USD	400.000	308.783	0,18
					Markel Group, Inc. 5% 30/03/2043	USD	35.000	27.852	0,02
<i>Ελβετία</i>					MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	1.100.000	1.006.632	0,60
Credit Suisse AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	496.000	503.872	0,30	Morgan Stanley 4,35% 08/09/2026	USD	450.000	397.402	0,24
UBS Group AG, FRN, 144A 7% Perpetual	USD	710.000	629.481	0,37	Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	700.000	650.367	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	1.200.000	1.063.886	0,63	UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	570.000	398.425	0,24
			2.197.239	1,30	UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/01/2047	USD	385.000	309.004	0,18
					UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	470.000	318.307	0,19
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	650.000	558.444	0,33
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	1.000.000	979.359	0,58	Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043	USD	815.000	699.760	0,41
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	800.000	757.950	0,45	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	530.000	423.337	0,25
Barclays plc 5,2% 12/05/2026	USD	604.000	533.012	0,32	Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046	USD	2.200.000	1.701.072	1,01
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	574.000	459.402	0,27	Welltower OP LLC, REIT 4,8% 20/11/2028	GBP	400.000	419.407	0,25
HSBC Holdings plc 4,25% 18/08/2025	USD	1.510.000	1.327.684	0,79	Welltower OP LLC, REIT 3,1% 15/01/2030	USD	440.000	348.340	0,21
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	3.855.000	3.329.530	1,97				11.952.107	7,08
HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	1.565.000	1.198.506	0,71					
HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	970.000	795.609	0,47	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			92.200.143	54,59
HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031	USD	1.109.000	840.526	0,50	<i>Μετοχές</i>				
HSBC Holdings plc, FRN 2,357% 18/08/2031	USD	730.000	532.236	0,32	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
HSBC Holdings plc, FRN 2,804% 24/05/2032	USD	790.000	581.706	0,34	Morgan Stanley	USD	12.104	288.191	0,17
HSBC Holdings plc, FRN 2,871% 22/11/2032	USD	250.000	183.362	0,11				288.191	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S 6% 29/03/2040	GBP	500.000	510.033	0,30	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			288.191	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	400.000	407.108	0,24	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			92.488.334	54,76
Lloyds Banking Group plc 4,344% 09/01/2048	USD	1.010.000	701.101	0,41	<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	1.500.000	1.261.801	0,75	<i>Ομόλογα</i>				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,125% 18/10/2032	USD	1.585.000	1.271.511	0,75	<i>Αυστραλία</i>				
NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	1.820.000	1.637.367	0,97	Commonwealth Bank of Australia, 144A 4,316% 10/01/2048	USD	1.000.000	683.987	0,41
NatWest Group plc, FRN 1,642% 14/06/2027	USD	888.000	714.359	0,42	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 3,61% 12/09/2034	USD	790.000	608.015	0,36
NatWest Group plc, FRN 3,754% 01/11/2029	USD	980.000	842.458	0,50	National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030	USD	2.795.000	1.992.290	1,18
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	600.000	504.787	0,30	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	2.020.000	1.586.099	0,94
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	1.250.000	1.009.654	0,60	Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	1.389.000	1.178.097	0,70
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,622% 14/08/2030	GBP	300.000	321.284	0,19	Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	540.000	378.379	0,22
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	1.000.000	789.417	0,47				6.426.867	3,81
Segro plc, REIT, Reg. S 5,125% 06/12/2041	GBP	125.000	131.918	0,08					

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Καναδάς</i>					<i>Ελβετία</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9% Perpetual	USD	285.000	247.044	0,15	UBS Group AG, FRN, 144A 6,373% 15/07/2026	USD	900.000	818.956	0,48
Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	920.000	784.593	0,46	UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	1.063.000	861.059	0,51
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	315.000	295.247	0,18	UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	547.000	402.576	0,24
			1.326.884	0,79				2.082.591	1,23
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	881.000	678.832	0,40	HSBC Holdings plc, FRN 8% Perpetual	USD	268.000	244.129	0,14
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	309.000	279.804	0,17				244.129	0,14
			958.636	0,57	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Φινλανδία</i>					American Express Co., FRN 3,55% Perpetual				
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 4,625% 13/09/2033	USD	3.250.000	2.705.463	1,60	American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048	USD	1.564.000	1.389.267	0,82
			2.705.463	1,60	Bank of America Corp., FRN 4,827% 22/07/2026	USD	960.000	863.551	0,51
<i>Γαλλία</i>					Bank of America Corp., FRN 4,948% 22/07/2028				
BNP Paribas SA, 144A 4,375% 12/05/2026	USD	440.000	386.759	0,23	Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	725.000	565.166	0,33
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4,375% 01/03/2033	USD	1.590.000	1.316.831	0,78	Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	4.880.000	3.544.318	2,10
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	5.085.000	4.572.163	2,71	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	2.495.000	1.884.567	1,12
BPCE SA, 144A 4,5% 15/03/2025	USD	1.700.000	1.494.270	0,88	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	320.000	237.470	0,14
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	520.000	455.065	0,27	Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	1.193.000	810.323	0,48
Credit Agricole SA, 144A 3,25% 14/01/2030	USD	1.430.000	1.116.706	0,66	Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	630.000	418.249	0,25
Credit Agricole SA, 144A 2,811% 11/01/2041	USD	390.000	234.760	0,14	Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	970.000	720.382	0,43
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	250.000	210.785	0,13	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	2.010.000	1.530.037	0,91
Societe Generale SA, 144A 4,25% 19/08/2026	USD	4.100.000	3.485.968	2,06	Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032	USD	860.000	640.833	0,38
Societe Generale SA, FRN, 144A 3,653% 08/07/2035	USD	825.000	605.820	0,36	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	1.220.000	930.758	0,55
			13.879.127	8,22	Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	1.279.000	1.006.378	0,60
<i>Γερμανία</i>					Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual				
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	245.000	163.329	0,10	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	770.000	606.120	0,36
			163.329	0,10	Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	248.000	216.664	0,13
<i>Ιταλία</i>					Citizens Financial Group, Inc., FRN 6,375% Perpetual				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198% 01/06/2032	USD	200.000	136.324	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,992% 27/01/2032	USD	3.180.000	2.285.252	1,35
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	430.000	255.640	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	240.000	175.398	0,10
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	380.000	306.591	0,18	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	315.000	242.371	0,14
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,861% 19/06/2032	USD	830.000	690.938	0,41	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	1.540.000	1.185.297	0,70
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	853.000	661.484	0,39	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	1.054.000	751.111	0,44
			2.050.977	1,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	120.000	87.599	0,05
<i>Ιαπωνία</i>					Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,875% 19/06/2064				
Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 5,1% 16/10/2044	USD	1.300.000	1.161.693	0,69	Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 3,7% 22/01/2070	USD	545.000	333.069	0,20
Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1.000.000	845.890	0,50	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., 144A 4,9% 01/04/2077	USD	350.000	272.098	0,16
			2.007.583	1,19	MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	390.000	374.728	0,22
<i>Λουξεμβούργο</i>					MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068				
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	1.600.000	1.393.233	0,82	Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	995.000	1.057.587	0,63
			1.393.233	0,82	Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	1.775.000	1.263.613	0,75
<i>Μεξικό</i>					Morgan Stanley, FRN 2,239% 21/07/2032				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	700.000	556.726	0,33	Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	280.000	206.167	0,12
			556.726	0,33	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	905.000	626.637	0,37
<i>Ολλανδία</i>					Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038				
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	600.000	526.132	0,31	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.070.000	831.595	0,49
Coöperatieve Rabobank UA 5,25% 04/08/2045	USD	635.000	540.426	0,32	Nationwide Financial Services, Inc., 144A 3,9% 30/11/2049	USD	200.000	132.830	0,08
			1.066.558	0,63	Nationwide Mutual Insurance Co., 144A 4,95% 22/04/2044	USD	750.000	578.005	0,34
					Nationwide Mutual Insurance Co., 144A 4,35% 30/04/2050	USD	620.000	428.810	0,25
					New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	842.000	584.911	0,35

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	815.000	617.828	0,37
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	1.290.000	917.026	0,54
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	975.000	657.519	0,39
Prudential Financial, Inc., FRN 5,2% 15/03/2044	USD	1.755.000	1.578.093	0,93
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	370.000	278.454	0,16
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 3,3% 15/05/2050	USD	1.500.000	944.532	0,56
Teachers Insurance & Annuity Association of America, FRN, 144A 4,375% 15/09/2054	USD	850.000	751.580	0,45
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	770.000	687.678	0,41
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	420.000	380.592	0,23
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	718.000	578.608	0,34
			36.925.958	21,86
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			71.788.061	42,50
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			71.788.061	42,50
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) [†]	EUR	22	222.482	0,13
			222.482	0,13
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			222.482	0,13
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			222.482	0,13
Σύνολο Επενδύσεων			164.498.877	97,39
Μετρητά			865.397	0,51
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			3.538.818	2,10
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			168.903.092	100,00

[†] Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	29,11
Γαλλία	17,35
Ηνωμένο Βασίλειο	15,83
Ιρλανδία	5,37
Ιταλία	4,44
Ολλανδία	4,10
Ισπανία	3,82
Αυστραλία	3,81
Ελβετία	2,53
Γερμανία	1,94
Φινλανδία	1,60
Ιαπωνία	1,41
Λουξεμβούργο	0,95
Βέλγιο	0,92
Σουηδία	0,86
Καναδάς	0,79
Μεξικό	0,62
Δανία	0,58
Νήσοι Κέιμαν	0,57
Αυστρία	0,47
Νορβηγία	0,32
Σύνολο Επενδύσεων	97,39
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,61
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	712.100	GBP	612.054	05/07/2023	State Street	111	-
EUR	298.936	GBP	256.650	03/08/2023	RBC	780	-
EUR	7.757.923	GBP	6.673.067	03/08/2023	Standard Chartered	5.675	-
EUR	305.171	USD	328.287	05/07/2023	Goldman Sachs	4.556	-
EUR	278.380	USD	298.309	05/07/2023	HSBC	5.216	-
EUR	118.161.047	USD	126.334.955	05/07/2023	Morgan Stanley	2.475.158	1,47
EUR	845.948	USD	905.839	05/07/2023	RBC	16.464	0,01
EUR	336.733	USD	362.881	05/07/2023	Standard Chartered	4.441	-
EUR	117.177.819	USD	127.210.092	03/08/2023	BNP Paribas	873.151	0,52
GBP	469.916	EUR	539.995	05/07/2023	HSBC	6.647	0,01
GBP	156.447	EUR	181.070	05/07/2023	RBC	921	-
USD	350.000	EUR	318.490	05/07/2023	Morgan Stanley	2.008	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						3.395.128	2,01
EUR	245.639	GBP	212.337	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.368)	-
EUR	7.491.646	GBP	6.475.039	05/07/2023	Standard Chartered	(40.611)	(0,03)
GBP	6.673.067	EUR	7.767.291	05/07/2023	Standard Chartered	(4.673)	-
USD	670.180	EUR	624.768	05/07/2023	Morgan Stanley	(11.079)	(0,01)
USD	1.000.890	EUR	917.812	03/08/2023	HSBC	(2.726)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(60.457)	(0,04)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						3.334.671	1,97

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
Australia 3 Year Bond, 15/09/2023	(36)	AUD	(2.316.614)	7.637	0,01
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	46	CAD	3.879.921	9.302	0,01
Euro-Bobl, 07/09/2023	(26)	EUR	(3.004.170)	4.550	-
Euro-Bund, 07/09/2023	14	EUR	1.866.550	3.239	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(1)	EUR	(104.802)	83	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(1)	JPY	(941.873)	697	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	(14)	USD	(2.606.621)	3.964	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	(82)	USD	(8.036.852)	5.999	0,01
US 10 Year Note, 20/09/2023	(97)	USD	(9.957.739)	3.976	-
US Long Bond, 20/09/2023	22	USD	2.543.813	1.753	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				41.200	0,03
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	17	AUD	1.203.133	(11.652)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	5	EUR	691.500	(2.700)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2023	23	JPY	2.165.288	(1.604)	-
Long Gilt, 27/09/2023	19	GBP	2.100.353	(14.233)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	66	USD	7.139.895	(14.410)	(0,01)
US Ultra Bond, 20/09/2023	(22)	USD	(2.722.928)	(3.744)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(48.343)	(0,03)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(7.143)	-

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031	GBP	1.200.000	1.500.479	0,34
<i>Ομόλογα</i>					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874% 09/12/2031	GBP	400.000	414.527	0,09
<i>Αυστρία</i>					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	300.000	321.554	0,07
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	166.000	162.230	0,04	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	200.000	176.701	0,04
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	100.000	110.541	0,02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400.000	370.352	0,08
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	820.000	698.146	0,16	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	200.000	168.307	0,04
			970.917	0,22	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	222.246	0,05
<i>Βέλγιο</i>					Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	300.000	312.979	0,07
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	782.000	809.875	0,18	Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	200.000	205.862	0,05
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	100.000	109.618	0,03	Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	329.000	325.865	0,07
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	150.000	144.660	0,03	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	400.000	385.714	0,09
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027	EUR	100.000	92.713	0,02	Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	100.000	99.045	0,02
Solvay SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	100.000	100.654	0,02	iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	300.000	279.644	0,06
Solvay SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	100.000	108.924	0,03	Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	100.000	107.966	0,03
			1.366.444	0,31	Loxam SAS, Reg. S 6% 15/04/2025	EUR	99.819	107.232	0,03
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Loxam SAS, Reg. S 4,5% 15/02/2027	EUR	344.000	360.686	0,08
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4,8% 06/08/2030	USD	350.000	101.365	0,02	Orange SA, Reg. S 3,25% 15/01/2032	GBP	300.000	320.010	0,07
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030	USD	650.000	185.869	0,04	Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.100.000	958.276	0,22
			287.234	0,06	Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	265.000	257.265	0,06
<i>Χιλή</i>					Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025	EUR	250.000	274.267	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5,125% 02/02/2033	USD	200.000	197.447	0,04	Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	200.000	204.731	0,05
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	530.000	439.475	0,10	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	400.000	397.977	0,09
			636.922	0,14	Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	300.000	275.494	0,06
<i>Κολομβία</i>					Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	1.605.000	1.572.900	0,36
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	700.000	614.162	0,14	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029	EUR	1.900.000	1.683.487	0,38
			614.162	0,14	TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	387.000	325.378	0,07
<i>Δανία</i>					Vallourec SA, Reg. S 8,5% 30/06/2026	EUR	172.800	188.935	0,04
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	1.190.000	1.109.491	0,25				19.026.633	4,30
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	1.500.000	1.630.346	0,37	<i>Γερμανία</i>				
			2.739.837	0,62	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	162.000	164.384	0,04
<i>Γαλλία</i>					Allianz SE, FRN, 144A 3,2% Perpetual	USD	200.000	148.375	0,03
Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026	EUR	200.000	211.051	0,05	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	500.000	496.581	0,11
Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	100.000	107.867	0,03	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	500.000	511.907	0,12
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	400.000	283.071	0,06	CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026	EUR	219.000	222.552	0,05
Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025	EUR	150.000	150.791	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	700.000	603.866	0,14
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	200.000	182.306	0,04	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	300.000	318.181	0,07
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	200.000	159.978	0,04	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027	EUR	400.000	402.942	0,09
Arkema SA, Reg. S, FRN 1,5% Perpetual	EUR	100.000	96.789	0,02	Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	250.000	251.418	0,06
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	250.000	267.349	0,06	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	145.576	164.232	0,04
Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	100.000	108.752	0,03	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027	EUR	350.000	345.828	0,08
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	576.000	594.924	0,14	Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25% 01/10/2026	EUR	199.674	182.680	0,04
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	900.000	974.120	0,22	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	400.000	435.306	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 15/09/2027	EUR	2.500.000	2.389.582	0,54	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	300.000	288.406	0,06
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034	EUR	400.000	436.999	0,10	Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	200.000	215.288	0,05
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024	EUR	100.000	6.279	0,00	Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	150.000	156.201	0,04
CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	156.000	143.441	0,03	Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	200.000	199.672	0,04
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	400.000	368.503	0,08	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	351.679	377.559	0,09
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	181.000	148.718	0,03	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	150.000	156.028	0,03
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	575.000	578.234	0,13	thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	350.000	378.044	0,09
					TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	150.000	146.954	0,03
					TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	300.000	303.849	0,07
					Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	200.000	176.215	0,04
					ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	100.000	109.749	0,02

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75% 25/05/2027	EUR	500.000	487.269	0,11	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	400.000	373.254	0,08
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	100.000	92.140	0,02	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,625% 21/04/2029	EUR	1.200.000	1.288.324	0,29
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	200.000	196.774	0,04	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	400.000	436.890	0,10
			7.532.400	1,70				11.072.713	2,50
<i>Γιβραλτάρ</i> 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	110.000	113.438	0,03	<i>Ιαπωνία</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026	USD	1.810.000	1.740.352	0,39
			113.438	0,03				1.740.352	0,39
<i>Ιρλανδία</i> AerCap Ireland Capital DAC 2,875% 14/08/2024	USD	390.000	374.620	0,08	<i>Τζερσεϊ</i> Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	28.097	30.150	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	211.000	188.216	0,04	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	200.000	217.864	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	865.000	791.135	0,18	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	100.000	121.225	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028	USD	675.000	620.361	0,14	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2,5% 15/04/2032	GBP	111.000	112.063	0,02
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	1.103.000	1.240.120	0,28	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	200.000	178.024	0,04
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	867.000	928.997	0,21	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.570.000	1.357.545	0,31
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	2.200.000	2.179.102	0,49	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	340.000	416.144	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	150.000	166.398	0,04				2.433.015	0,55
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.100.000	1.180.145	0,27	<i>Λουξεμβούργο</i> Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	350.000	255.096	0,06
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	191.000	195.267	0,04	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	338.000	216.423	0,05
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	250.000	241.946	0,06	ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	100.000	84.916	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 1,875% 17/09/2050	EUR	300.000	262.008	0,06	BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	300.000	308.703	0,07
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	384.000	301.147	0,07	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,75% 22/05/2025	EUR	400.000	430.692	0,10
			8.669.462	1,96	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046	USD	570.000	447.820	0,10
<i>Ισραήλ</i> Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,875% 30/03/2031	USD	460.000	402.061	0,09	Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	305.000	315.630	0,07
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	360.000	346.950	0,08	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	197.000	124.568	0,03
			749.011	0,17	LHMC Finco 2 SARL, Reg. S 7,25% 02/10/2025	EUR	116.984	126.387	0,03
<i>Ιταλία</i> Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	200.000	220.191	0,05	Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	233.000	208.510	0,05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	304.000	313.893	0,07	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	553.000	563.786	0,13
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	335.000	307.049	0,07	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	100.000	108.068	0,02
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.100.000	872.293	0,20	PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	350.000	372.119	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	817.000	773.945	0,17	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	134.000	147.657	0,03
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	424.000	466.768	0,11	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	300.000	292.439	0,07
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	279.000	272.246	0,06	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	200.000	228.783	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	200.000	203.042	0,05				4.231.597	0,96
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	1.472.000	1.603.629	0,36	<i>Μαυρίκιος</i> Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	669.000	628.860	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	700.000	835.916	0,19	HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	600.000	569.340	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	519.000	548.881	0,12	Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	880.000	856.900	0,19
Leonardo SpA 4,875% 24/03/2025	EUR	250.000	274.945	0,06				2.055.100	0,46
Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025	EUR	398.000	440.005	0,10	<i>Μεξικό</i> America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029	USD	620.000	566.768	0,13
Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	125.000	139.640	0,03	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	670.000	585.145	0,13
Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	300.000	313.161	0,07	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	400.000	292.381	0,07
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	359.000	334.865	0,08				1.444.294	0,33
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	100.000	99.721	0,02	<i>Μαρόκο</i> OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	1.070.000	985.318	0,22
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	350.000	335.153	0,08				985.318	0,22
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	600.000	618.902	0,14					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ολλανδία</i>					<i>Σηγκαπούρη</i>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	300.000	272.577	0,06	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	303.000	312.585	0,07
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	200.000	196.722	0,04	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	285.000	286.202	0,06
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	700.000	758.817	0,17				598.787	0,13
AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079	USD	622.000	588.724	0,13	<i>Ισπανία</i>				
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	400.000	373.863	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625% 24/03/2026	EUR	400.000	415.348	0,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 10/01/2028	USD	500.000	459.059	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	600.000	652.352	0,15
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% 27/01/2028	EUR	600.000	658.555	0,15	Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	800.000	750.935	0,17
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,875% 05/05/2028	EUR	300.000	287.011	0,06	Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	1.200.000	1.193.582	0,27
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	700.000	745.553	0,17	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	400.000	441.824	0,10
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	1.400.000	1.377.704	0,31	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	400.000	433.704	0,10
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	800.000	731.200	0,17	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	600.000	553.331	0,13
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.388.000	1.226.984	0,28	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	200.000	176.267	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	2.900.000	2.898.546	0,65	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	346.000	345.055	0,08
Mercedes-Benz International Finance BV 3,4% 13/04/2025	EUR	1.100.000	1.192.010	0,27	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	134.000	125.590	0,03
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	319.424	287.262	0,07	Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	300.000	319.706	0,07
Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125% 15/06/2028	EUR	200.000	172.785	0,04	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	445.000	440.633	0,10
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	100.000	111.766	0,03	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	300.000	315.792	0,07
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	400.000	374.403	0,08	Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	276.000	263.128	0,06
Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	225.000	238.110	0,05	Lorca Telecom Bondeo SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	450.000	449.296	0,10
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	200.000	190.151	0,04	Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	280.000	235.784	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	505.482	0,11	Telefonica Emisiones SA 5,213% 08/03/2047	USD	205.000	176.168	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	400.000	438.744	0,10				7.288.495	1,65
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	200.000	211.175	0,05	<i>Υπερθεθικά</i>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	100.000	111.740	0,03	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	105.000	95.598	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,8% 18/10/2030	EUR	276.000	246.777	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	100.000	101.072	0,02
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	286.000	248.757	0,06	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	720.000	573.995	0,13
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	461.000	465.867	0,11				770.665	0,17
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 4,25% 09/10/2025	GBP	400.000	479.351	0,11	<i>Σουηδία</i>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	400.000	410.869	0,09	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	700.000	654.228	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.000.000	986.888	0,22	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.200.000	930.508	0,21
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	600.000	556.339	0,13	Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	950.000	953.086	0,21
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	600.000	572.927	0,13	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	300.000	308.246	0,07
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	500.000	403.453	0,09	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	300.000	291.835	0,07
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	205.074	0,05	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	169.000	160.441	0,04
			18.985.245	4,29	Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	150.000	156.845	0,03
					Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	550.000	544.758	0,12
								3.999.947	0,90
<i>Παναμάς</i>					<i>Ελβετία</i>				
Carnival Corp., Reg. S 10,125% 01/02/2026	EUR	150.000	172.469	0,04	Credit Suisse AG 3,7% 21/02/2025	USD	680.000	649.904	0,15
			172.469	0,04	Credit Suisse AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	900.000	998.398	0,22
<i>Περου</i>					UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	200.000	196.926	0,04
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	500.000	402.648	0,09	UBS Group AG, FRN, 144A 4,488% 12/05/2026	USD	205.000	198.250	0,04
			402.648	0,09	UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	963.000	918.797	0,21
<i>Πορτογαλία</i>					UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033	USD	317.000	291.890	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	900.000	899.700	0,20	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	400.000	302.285	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	800.000	744.185	0,17	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	956.000	1.156.595	0,26
			1.643.885	0,37	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	910.000	867.510	0,20
								5.580.555	1,26

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	800.000	689.634	0,16
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033	USD	238.000	236.951	0,05	Santander UK Group Holdings plc, FRN 2,469% 11/01/2028	USD	1.850.000	1.614.190	0,36
			236.951	0,05	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	730.000	733.703	0,17
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	650.000	621.622	0,14
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	870.000	817.840	0,18	Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	100.000	101.340	0,02
Anglo American Capital plc, 144A 2,875% 17/03/2031	USD	300.000	246.902	0,06	TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	237.000	207.359	0,05
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	1.130.000	1.101.528	0,25	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	170.000	146.702	0,03
BAE Systems plc, 144A 3,4% 15/04/2030	USD	355.000	320.248	0,07	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	300.000	299.965	0,07
BAT International Finance plc 4,448% 16/03/2028	USD	995.000	938.460	0,21	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	117.000	103.231	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	653.000	625.422	0,14				29.917.719	6,76
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	2.000	1.812	0,00	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	259.000	261.426	0,06	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	425.000	367.445	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.143.000	1.088.783	0,25	AECOM 5,125% 15/03/2027	USD	240.000	231.214	0,05
British American Tobacco plc, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1.358.000	1.248.321	0,28	Air Lease Corp. 3,125% 01/12/2030	USD	940.000	777.495	0,18
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	336.000	343.154	0,08	Altria Group, Inc. 3,4% 04/02/2041	USD	755.000	524.401	0,12
eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	100.000	103.657	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	61.000	59.398	0,01
Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	426.310	416.461	0,09	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	86.000	81.664	0,02
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	260.750	324.753	0,07	American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	425.000	391.732	0,09
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,875% 27/07/2035	GBP	198.520	251.868	0,06	American Tower Corp., REIT 1,875% 15/10/2030	USD	850.000	668.430	0,15
HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	1.055.000	1.047.293	0,24	AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	485.000	411.164	0,09
HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027	USD	1.060.000	940.488	0,21	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	337.000	319.218	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028	USD	900.000	879.950	0,20	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	300.000	301.123	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 7,39% 03/11/2028	USD	1.440.000	1.519.169	0,34	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	150.000	153.279	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	550.000	492.621	0,11	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	100.000	102.609	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 8,113% 03/11/2033	USD	1.000.000	1.101.934	0,25	Boeing Co. (The) 2,196% 04/02/2026	USD	590.000	541.540	0,12
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	126.000	152.747	0,03	Boeing Co. (The) 5,705% 01/05/2040	USD	220.000	218.062	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	134.000	137.414	0,03	Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	230.000	168.241	0,04
INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	300.000	289.201	0,07	BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	660.000	558.384	0,13
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3,375% 15/01/2026	USD	310.000	283.179	0,06	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,05% 15/02/2051	USD	355.000	249.898	0,06
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	200.000	196.005	0,04	CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	656.000	625.807	0,14
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	200.000	211.439	0,05	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	165.000	141.517	0,03
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	350.000	343.307	0,08	CF Industries, Inc. 5,375% 15/03/2044	USD	112.000	101.220	0,02
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	250.000	259.281	0,06	Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031	USD	527.000	428.896	0,10
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	150.000	162.915	0,04	Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	350.000	376.456	0,09
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	100.000	122.784	0,03	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	290.000	281.224	0,06
National Grid plc, Reg. S 2,179% 30/06/2026	EUR	1.831.000	1.897.664	0,43	CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	570.000	523.041	0,12
Nationwide Building Society, FRN, 144A 2,972% 16/02/2028	USD	965.000	866.501	0,20	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	450.000	426.445	0,10
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	1.390.000	1.420.473	0,32	Dell International LLC 5,25% 01/02/2028	USD	159.000	158.425	0,04
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	900.000	826.841	0,19	Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	40.000	39.976	0,01
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.487.000	1.401.546	0,32	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	105.000	105.506	0,02
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025	EUR	354.000	372.555	0,08	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	46.000	46.893	0,01
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	278.000	303.269	0,07	Edison International 4,95% 15/04/2025	USD	190.000	186.020	0,04
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	193.000	195.024	0,04	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	850.000	790.736	0,18
Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	200.000	214.923	0,05	Energy Transfer LP 4,2% 15/04/2027	USD	1.150.000	1.097.581	0,25
Rolls-Royce plc, Reg. S 1,625% 09/05/2028	EUR	100.000	92.561	0,02	EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	435.000	420.106	0,10
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	1.575.000	1.578.254	0,36	Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	370.000	242.084	0,05
					Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	725.000	571.581	0,13
					Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	650.000	632.552	0,14
					Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	373.000	391.610	0,09
					Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026	EUR	400.000	410.380	0,09
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.850.000	1.736.403	0,39
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	135.000	144.845	0,03
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	400.000	364.261	0,08
					Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	317.000	258.284	0,06

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	631.000	591.518	0,13	Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052	USD	90.000	72.998	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	756.000	696.622	0,16	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	785.000	746.654	0,17
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	155.000	149.429	0,03	UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	515.000	533.048	0,12
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	200.000	217.213	0,05	US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	20.000	16.452	0,00
General Mills, Inc. 3,907% 13/04/2029	EUR	229.000	250.053	0,06	US Treasury 2% 15/08/2051	USD	40.000	26.992	0,01
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	270.000	238.899	0,05	US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	70.000	45.730	0,01
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1,694% 26/03/2025	EUR	800.000	834.447	0,19	VMware, Inc. 3,9% 21/08/2027	USD	774.000	733.427	0,17
Global Payments, Inc. 1,5% 15/11/2024	USD	1.275.000	1.198.235	0,27	VMware, Inc. 4,7% 15/05/2030	USD	323.000	307.284	0,07
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	210.000	177.585	0,04	VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031	USD	590.000	462.040	0,10
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	615.000	499.322	0,11	Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043	USD	330.000	309.406	0,07
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	750.000	695.190	0,16	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	150.000	148.752	0,03
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	790.000	782.704	0,18	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	100.000	86.914	0,02
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	875.000	874.723	0,20	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	110.000	88.285	0,02
HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	1.072.000	1.063.423	0,24				46.446.746	10,49
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	838.000	808.006	0,18	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			182.712.961	41,26
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	524.000	522.846	0,12	<i>Μετοχές</i>				
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	303.000	265.420	0,06	<i>Γαλλία</i>				
Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	227.000	234.866	0,05	Vallourec SA	EUR	11.703	138.787	0,03
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	400.000	386.008	0,09				138.787	0,03
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	257.000	253.297	0,06	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	350.000	337.921	0,08	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	23.530	31.648	0,01
Kinder Morgan, Inc. 3,25% 01/08/2050	USD	675.000	431.452	0,10	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	10.006	36.822	0,01
L3Harris Technologies, Inc. 2,9% 15/12/2029	USD	333.000	288.182	0,07				68.470	0,02
MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031	USD	910.000	714.554	0,16	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			207.257	0,05
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	400.000	399.725	0,09	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			182.920.218	41,31
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	200.000	188.700	0,04	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	610.000	583.544	0,13	<i>Ομολόγα</i>				
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	146.000	112.923	0,03	<i>Αυστραλία</i>				
MPLX LP 5,65% 01/03/2053	USD	95.000	87.940	0,02	Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	411.000	343.954	0,08
Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027	EUR	400.000	426.691	0,10	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027	USD	218.000	203.495	0,05
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	110.474	0,03	Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 5,75% 15/11/2041	USD	250.000	247.146	0,05
Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	390.000	298.999	0,07				794.595	0,18
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	77.000	76.487	0,02	<i>Αυστρία</i>				
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	550.000	526.788	0,12	Klabn Austria GmbH, Reg. S 3,2% 12/01/2031	USD	600.000	480.150	0,11
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	585.000	560.489	0,13				480.150	0,11
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	348.000	331.038	0,08	<i>Βέλγιο</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 1,7% 15/11/2023	USD	740.000	727.312	0,16	KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	200.000	198.339	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 3,5% 15/06/2025	USD	233.000	220.518	0,05				198.339	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	196.000	179.570	0,04	<i>Καναδάς</i>				
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	145.000	109.009	0,02	1011778 BC ULC, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	500.000	499.482	0,11
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	37.000	28.555	0,01	1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	200.000	182.539	0,04
Philip Morris International, Inc. 4,875% 15/02/2028	USD	1.000.000	984.562	0,22	Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 9% 01/04/2027	USD	244.980	246.204	0,06
Philip Morris International, Inc. 5,125% 15/02/2030	USD	560.000	552.437	0,12	ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	465.000	416.085	0,09
Philip Morris International, Inc. 5,375% 15/02/2033	USD	465.000	461.129	0,10	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	690.000	586.751	0,13
PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,203% 30/03/2067	USD	1.802.000	1.588.012	0,36	Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625% 27/10/2082	USD	1.005.000	1.045.206	0,24
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	435.000	409.309	0,09	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	597.000	526.178	0,12
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	367.000	374.443	0,08	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	187.000	162.102	0,04
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	250.000	268.101	0,06	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	145.000	60.531	0,01
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	250.000	235.664	0,05	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	2.620.000	2.525.025	0,57
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	62.000	49.023	0,01	Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	200.000	182.823	0,04
Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	562.000	409.703	0,09	World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	300.000	246.000	0,06
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	735.000	727.986	0,16	GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	315.000	299.140	0,07
Southwestern Energy Co. 5,7% 23/01/2025	USD	48.000	47.623	0,01					
Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031	USD	350.000	322.265	0,07					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	400.000	349.238	0,08					
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	1.698.000	1.560.832	0,35					
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	83.000	66.173	0,02					
Travel + Leisure Co. 6,6% 01/10/2025	USD	73.000	73.062	0,02					
UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	327.000	281.379	0,06					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	125.000	111.983	0,02	<i>Ιρλανδία</i> Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	625.000	558.834	0,13
Kinross Gold Corp., 144A 6,25% 15/07/2033	USD	935.000	922.273	0,21	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	150.000	151.627	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	362.000	354.181	0,08				710.461	0,16
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	131.000	124.888	0,03	<i>Ιταλία</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	201.768	0,05
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	300.000	245.173	0,05	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	365.000	361.652	0,08
Rogers Communications, Inc., 144A 4,55% 15/03/2052	USD	620.000	494.928	0,11	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	450.000	329.107	0,07
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	1.260.000	1.180.436	0,27	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	650.000	421.984	0,10
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	884.000	754.731	0,17	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	600.000	528.628	0,12
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	263.000	252.388	0,06	UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	580.000	456.021	0,10
			11.419.047	2,58	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,459% 30/06/2035	USD	1.400.000	1.185.554	0,27
<i>Νήσοι Κέιμαν</i> Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024	USD	957.000	939.685	0,21				3.484.714	0,79
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	760.000	706.945	0,16	<i>Ιαπωνία</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027	USD	1.000.000	879.899	0,20
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	560.000	521.747	0,12	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	230.000	172.827	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	2.273.000	1.912.531	0,43	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175% 09/07/2050	USD	380.000	264.658	0,06
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	880.000	810.515	0,18				1.317.384	0,30
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6,5% 15/09/2024	USD	522.987	476.685	0,11	<i>Λιβερία</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	295.000	314.548	0,07
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	231.000	228.418	0,05				314.548	0,07
Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	388.000	299.380	0,07					
			5.895.906	1,33	<i>Λουξεμβούργο</i> Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	742.000	674.421	0,15
<i>Χιλή</i> Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	1.025.917	753.746	0,17	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	311.000	270.960	0,06
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	530.000	416.501	0,09	Movida Europe SA, Reg. S 5,25% 08/02/2031	USD	600.000	487.343	0,11
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	530.000	440.645	0,10	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	800.000	760.705	0,17
			1.610.892	0,36	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	648.916	555.789	0,13
<i>Δανία</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025	USD	1.820.000	1.779.214	0,40	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	490.000	235.641	0,05
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	681.000	679.604	0,16				2.984.859	0,67
			2.458.818	0,56	<i>Μαυρίκιος</i> Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025	USD	440.000	422.788	0,10
<i>Γαλλία</i> BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,904% 30/09/2028	USD	1.000.000	851.632	0,19				422.788	0,10
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	825.000	788.401	0,18	<i>Μεξικό</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	730.000	634.000	0,14
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	517.000	512.101	0,12	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	600.000	400.479	0,09
BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	480.000	370.332	0,08	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035	USD	402.290	390.450	0,09
Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	200.000	199.640	0,05	Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4% 06/09/2049	USD	330.000	265.096	0,06
Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	533.000	509.600	0,11	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 2,875% 11/05/2031	USD	600.000	477.265	0,11
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	620.000	549.182	0,12	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	970.000	864.298	0,19
Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	496.000	396.776	0,09	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4,869% 15/01/2030	USD	500.000	442.497	0,10
			4.177.664	0,94				3.474.085	0,78
<i>Γερμανία</i> Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	875.000	864.431	0,19	<i>Ολλανδία</i> ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	400.000	303.320	0,07
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	1.580.000	1.355.626	0,31	Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	469.000	461.959	0,10
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	615.000	447.709	0,10	Enel Finance International NV, 144A 6,8% 14/10/2025	USD	520.000	529.609	0,12
			2.667.766	0,60	Enel Finance International NV, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	341.000	266.759	0,06
<i>Γουατεμάλα</i> CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	500.000	403.539	0,09	UPC Broadband Finco BV, 144A 4,875% 15/07/2031	USD	200.000	164.726	0,04
			403.539	0,09				1.726.373	0,39

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Νορβηγία</i>					American Builders & Contractors				
Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	451.000	404.596	0,09	Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	600.000	546.075	0,12
Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	1.106.000	913.135	0,21	Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	135.000	115.244	0,03
Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	685.000	682.238	0,15	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	630.000	628.284	0,14
DNB Bank ASA, FRN, 144A 2,968% 28/03/2025	USD	1.370.000	1.335.715	0,30	Amgen, Inc. 3% 15/01/2052	USD	380.000	251.168	0,06
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	400.000	357.325	0,08	Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	460.000	466.089	0,11
			3.693.009	0,83	Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	300.000	311.873	0,07
<i>Ισπανία</i>					APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029				
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	220.833	206.978	0,05	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	375.000	323.353	0,07
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	419.000	310.657	0,07	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	175.000	150.226	0,03
			517.635	0,12	AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	570.000	444.498	0,10
<i>Υπερεθνικά</i>					Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027				
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	295.000	291.010	0,07	Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	500.000	462.624	0,10
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	550.000	512.275	0,11	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	379.000	363.837	0,08
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	310.000	262.145	0,06	Bank of America Corp., FRN 1,843% 04/02/2025	USD	2.505.000	2.440.270	0,55
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	440.000	415.974	0,09	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	710.000	701.611	0,16
JBS USA LUX SA, 144A 5,5% 15/01/2030	USD	215.000	206.192	0,05	Bank of America Corp., FRN 4,271% 23/07/2029	USD	690.000	653.721	0,15
NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	162.000	130.710	0,03	Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	1.015.000	938.388	0,21
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	455.000	436.183	0,10	Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	680.000	560.883	0,13
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	420.000	303.521	0,07	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	420.000	340.353	0,08
Venator Finance SARL, 144A 5,75% 15/07/2025§	USD	200.000	4.750	0,00	Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual	USD	145.000	144.869	0,03
			2.562.760	0,58	Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual	USD	708.000	695.621	0,16
<i>Σουηδία</i>					Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,7% 09/06/2025	USD	1.360.000	1.307.812	0,30	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	590.000	581.475	0,13
			1.307.812	0,30	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	503.000	272.785	0,06
<i>Ελβετία</i>					Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026				
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	1.750.000	1.604.464	0,36	Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	247.000	235.490	0,05
UBS Group AG, FRN, 144A 6,373% 15/07/2026	USD	770.000	765.123	0,17	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	33.000	32.328	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	735.000	590.705	0,14	Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	310.000	277.062	0,06
			2.960.292	0,67	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	370.000	337.133	0,08
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027				
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	220.000	219.098	0,05	British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	1.047.000	972.876	0,22
International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	430.000	406.350	0,09	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	408.698	356.691	0,08
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	450.000	414.146	0,09	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	640.000	521.357	0,12
			1.039.594	0,23	Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	100.000	90.011	0,02
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052				
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	485.000	407.886	0,09	BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	500.000	452.022	0,10
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	230.000	225.107	0,05	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	260.000	176.201	0,04
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	250.000	216.211	0,05	Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	72.000	72.425	0,02
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	444.000	420.294	0,09	Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	201.000	194.326	0,04
AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	249.000	235.176	0,05	Capital One Financial Corp., FRN 6,377% 08/06/2034	USD	440.000	398.319	0,09
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	120.000	96.746	0,02	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	735.000	726.474	0,16
Albemarle Corp. 4,65% 01/06/2027	USD	660.000	642.388	0,15	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	455.000	497.989	0,11
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	119.000	121.124	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.350.000	1.258.011	0,28
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	295.000	286.663	0,06	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	561.000	510.848	0,12
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	700.000	607.545	0,14	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	1.212.000	1.031.397	0,23
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	545.000	533.128	0,12	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	840.000	699.494	0,16
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	575.000	556.114	0,13	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	400.000	323.920	0,07
American Airlines Pass-Through Trust 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	248.619	222.924	0,05	Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025	USD	380.000	354.135	0,08
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032	USD	124.150	109.252	0,02	Cedars-Sinai Health System 2,288% 15/08/2031	USD	300.000	297.751	0,07
					Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	535.000	437.360	0,10
					Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	435.000	405.724	0,09
						USD	535.000	489.564	0,11

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	435.000	371.839	0,08	Discovery Communications LLC 5,3% 15/05/2049	USD	10.000	8.244	0,00
CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	161.000	155.476	0,04	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	510.000	334.163	0,08
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	360.000	337.747	0,08	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	270.000	217.169	0,05
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	400.000	334.050	0,08	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	650.000	567.979	0,13
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	200.000	134.049	0,03	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	140.000	84.876	0,02
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	20.000	16.273	0,00	Dominion Energy, Inc., FRN 4,65% Perpetual	USD	250.000	223.750	0,05
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	340.000	219.642	0,05	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	100.000	81.623	0,02
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	580.000	532.665	0,12	Duke Energy Progress LLC 3,4% 01/04/2032	USD	240.000	212.293	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	890.000	815.038	0,18	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	650.000	616.577	0,14
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	906.000	744.404	0,17	Edison International, FRN 5% Perpetual	USD	966.000	835.560	0,19
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	575.000	537.198	0,12	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	430.000	376.074	0,08
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	200.000	194.865	0,04	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	520.000	414.249	0,09
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	75.000	75.962	0,02	Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	100.000	109.102	0,02
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	280.000	246.247	0,06	Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	350.000	201.666	0,05
Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	269.000	252.732	0,06	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	705.000	621.570	0,14
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	280.000	267.397	0,06	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	495.000	448.030	0,10
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	581.000	579.785	0,13	Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	620.000	531.827	0,12
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.000.000	803.081	0,18	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077	USD	1.000.000	875.242	0,20
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	330.000	274.924	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	570.000	508.913	0,11
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	1.179.000	1.013.041	0,23	EQT Corp., 144A 3,125% 15/05/2026	USD	420.000	386.321	0,09
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	630.000	565.170	0,13	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	2.049.000	1.883.761	0,43
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	250.000	196.932	0,04	First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	1.020.000	862.797	0,19
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	590.000	540.828	0,12	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	770.000	637.772	0,14
Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	1.000.000	872.922	0,20	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031	USD	604.000	479.730	0,11
Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	438.000	453.723	0,10	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	290.000	265.922	0,06
Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	280.000	276.227	0,06	Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	1.000.000	868.041	0,20
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	550.000	551.291	0,12	General Electric Co., FRN 8,882% Perpetual	USD	1.378.000	1.383.136	0,31
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	350.000	225.271	0,05	Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028	USD	660.000	652.856	0,15
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	645.000	450.434	0,10	Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	350.000	288.388	0,07
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	560.000	522.141	0,12	Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	1.467.000	1.178.503	0,27
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	300.000	240.239	0,05	Glencore Funding LLC, 144A 5,7% 08/05/2033	USD	142.000	140.447	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	200.000	175.412	0,04	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	250.000	203.440	0,05
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	225.000	190.440	0,04	Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025	USD	100.000	55.099	0,01
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	225.000	205.616	0,05	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	480.000	411.528	0,09
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	310.000	316.653	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	280.000	228.748	0,05
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	640.000	614.444	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	1.630.000	1.321.538	0,30
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	105.418	102.527	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	790.000	614.771	0,14
Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026	USD	280.000	270.687	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,125% Perpetual	USD	815.000	668.247	0,15
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	400.000	333.556	0,08	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	450.000	404.825	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	675.000	544.711	0,12	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	230.000	196.962	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	350.000	244.611	0,06	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	220.000	218.158	0,05
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	900.000	720.744	0,16	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	240.000	220.142	0,05
DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	200.000	212.068	0,05	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	252.000	214.641	0,05
Dell International LLC 4,9% 01/10/2026	USD	80.000	79.387	0,02	HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	435.000	354.040	0,08
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 3,204% 25/10/2025	USD	760.000	746.231	0,17	Here Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	156.000	149.725	0,03
Devon Energy Corp. 5,875% 15/06/2028	USD	238.000	236.922	0,05	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	305.000	273.430	0,06
Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030	USD	576.000	541.115	0,12	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	290.000	285.737	0,06
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026	USD	210.000	7.452	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	1.140.000	1.012.214	0,23
Diamondback Energy, Inc. 3,5% 01/12/2029	USD	75.000	67.290	0,02	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	100.000	93.211	0,02
Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	413.000	352.294	0,08	Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	330.000	289.115	0,07
Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	985.000	1.013.790	0,23					
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	50.000	43.805	0,01					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	585.000	533.194	0,12	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5%	USD	370.000	276.161	0,06
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	260.000	199.194	0,05	28/02/2027	USD	541.000	414.260	0,09
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	136.588	114.585	0,03	Paramount Global, FRN 6,375%	USD	94.000	78.428	0,02
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	502.568	334.932	0,08	30/03/2026	USD	550.000	509.020	0,11
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	850.000	740.304	0,17	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	660.000	672.925	0,15
Indiana Michigan Power Co. 5,625% 01/04/2053	USD	73.000	74.423	0,02	Philip Morris International, Inc. 5,75% 17/11/2032	USD	960.000	756.142	0,17
Intel Corp. 5,625% 10/02/2043	USD	310.000	312.245	0,07	Piedmont Healthcare, Inc. 2,044% 01/01/2032	USD	670.000	604.467	0,14
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	320.000	257.715	0,06	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	482.000	474.505	0,11
Iowa Health System 3,665% 15/02/2050	USD	700.000	530.040	0,12	Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,875% 30/09/2027	USD	194.000	178.989	0,04
IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	145.000	145.209	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	259.000	243.330	0,05
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	2.552.000	2.190.330	0,49	Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	354.000	346.598	0,08
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,7% 01/04/2024	USD	1.185.000	1.172.681	0,26	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	300.000	281.116	0,06
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	133.000	109.471	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25% 15/01/2028	USD	265.000	293.501	0,07
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8% 15/11/2027	USD	598.763	601.960	0,14	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	780.000	668.876	0,15
Kenvue, Inc., 144A 5,2% 22/03/2063	USD	21.000	21.211	0,00	Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	350.000	310.310	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	565.000	510.818	0,12	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	420.000	391.608	0,09
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	215.000	211.125	0,05	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	285.000	181.822	0,04
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	275.000	256.516	0,06	Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	300.000	144.843	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	275.000	245.791	0,06	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	420.000	338.057	0,08
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	260.000	229.190	0,05	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	2.175.000	2.059.028	0,46
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	265.000	213.844	0,05	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,2% 15/03/2028	USD	350.000	296.901	0,07
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	6.000	5.408	0,00	SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	300.000	236.605	0,05
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	635.000	585.044	0,13	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	250.000	197.140	0,04
Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	350.000	343.587	0,08	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	280.000	226.358	0,05
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	335.000	309.909	0,07	Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	340.000	275.864	0,06
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	490.000	424.373	0,10	Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	324.000	201.690	0,05
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	240.000	208.489	0,05	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	39.279	38.930	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	305.000	300.437	0,07	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	980.000	839.399	0,19
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	620.000	610.769	0,14	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	126.000	126.749	0,03
Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	644.000	579.195	0,13	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	490.000	383.775	0,09
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	281.000	225.939	0,05	Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	1.400.000	1.172.622	0,26
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	540.000	532.386	0,12	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	517.000	462.078	0,10
Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	620.000	620.799	0,14	Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	825.000	873.502	0,20
Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	40.000	40.676	0,01	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	295.000	295.790	0,07
Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063	USD	65.000	66.012	0,01	Sprint LLC 7,875% 15/09/2023	USD	250.000	252.299	0,06
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1,35% 15/03/2031	USD	1.135.000	863.846	0,20	Sprint LLC 7,125% 15/06/2024	USD	760.000	776.887	0,18
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	450.000	391.044	0,09	Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	644.000	669.201	0,15
NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	620.000	554.081	0,13	Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	235.000	224.975	0,05
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	800.000	802.471	0,18	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	1.025.000	955.475	0,22
Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	171.000	168.386	0,04	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	335.000	276.734	0,06
Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	168.000	166.068	0,04	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	200.000	116.384	0,03
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	50.000	50.669	0,01	Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	200.000	179.757	0,04
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	180.000	188.336	0,04	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	247.000	243.345	0,05
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	747.000	695.527	0,16	Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	38.000	36.581	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	670.000	623.073	0,14	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	315.000	265.965	0,06
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	420.000	375.526	0,08	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55% 14/04/2025	USD	180.000	173.619	0,04
OhioHealth Corp. 2,297% 15/11/2031	USD	800.000	652.778	0,15	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	330.000	312.318	0,07
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	615.000	559.592	0,13	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	210.000	191.906	0,04
OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	260.000	257.137	0,06	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	300.000	299.537	0,07
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	387.000	379.625	0,09	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	250.000	235.628	0,05
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	212.000	191.031	0,04	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	270.000	232.823	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	464.000	429.030	0,10	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	350.000	301.715	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	680.000	613.176	0,14					
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	350.000	309.488	0,07					

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	350.000	301.264	0,07	<i>Ισραήλ</i> Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	366.000	356.962	0,08
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	200.000	161.636	0,04				356.962	0,08
Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026	USD	1.055.000	1.027.223	0,23	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> 8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024	USD	210.000	200.652	0,04
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	500.000	495.162	0,11	Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	280.000	246.493	0,05
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	496.000	473.116	0,11	Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	708.000	606.477	0,14
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	750.000	699.800	0,16	Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	470.000	485.061	0,11
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	410.000	356.483	0,08	BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	739.000	584.162	0,13
Travel + Leisure Co. 6% 01/04/2027	USD	76.000	73.103	0,02	Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	115.000	95.591	0,02
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	300.000	265.815	0,06	Block, Inc. 0,25% 01/11/2027	USD	105.000	80.965	0,02
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	200.000	171.852	0,04	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	275.000	344.668	0,08
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	231.929	198.062	0,04	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	263.000	221.876	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	91.481	84.341	0,02	DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	240.000	213.600	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	74.051	68.577	0,02	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	639.000	616.555	0,14
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	424.188	401.051	0,09	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	575.000	537.947	0,12
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	150.000	142.465	0,03	Envestnet, Inc., 144A 2,625% 01/12/2027	USD	550.000	575.653	0,13
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	550.000	551.162	0,12	Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	595.000	491.404	0,11
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	190.000	183.682	0,04	Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	490.000	406.977	0,09
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	190.000	178.829	0,04	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	220.000	242.396	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	540.000	505.739	0,11	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	540.000	536.639	0,12
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	450.000	413.202	0,09	Guess?, Inc. 2% 15/04/2024	USD	295.000	298.861	0,07
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875% 13/05/2024	USD	835.000	819.472	0,19	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5% 15/08/2025	USD	95.000	87.529	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	394.000	360.824	0,08	Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	485.000	432.033	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	851.000	753.591	0,17	JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	575.000	470.221	0,11
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	500.000	434.321	0,10	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	275.000	261.248	0,06
Warnermedia Holdings, Inc. 3,638% 15/03/2025	USD	1.100.000	1.059.494	0,24	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,125% 15/01/2029	USD	425.000	468.530	0,11
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	1.068.000	995.430	0,22	Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5% 15/12/2029	USD	354.000	370.872	0,08
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	698.000	615.730	0,14	Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025	USD	570.000	514.059	0,12
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	120.000	97.061	0,02	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	110.000	276.815	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	1.909.000	1.679.920	0,38	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	405.000	740.270	0,17
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	300.000	291.339	0,07	Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	320.000	273.129	0,06
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	65.000	56.143	0,01	RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	680.000	628.660	0,14
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	530.000	457.052	0,10	Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	110.000	102.428	0,02
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	410.000	380.646	0,09	Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	530.000	395.748	0,09
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	450.000	442.597	0,10	Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	565.000	649.896	0,15
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	699.000	626.796	0,14	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	138.000	179.495	0,04
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	290.000	271.842	0,06	TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	755.000	635.502	0,14
			130.526.894	29,48	Vail Resorts, Inc. 0% 01/01/2026	USD	277.000	248.479	0,06
					Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	340.000	291.017	0,06
					Wolfspeed, Inc., 144A 1,875% 01/12/2029	USD	320.000	248.102	0,06
								14.060.010	3,17
								14.549.345	3,28
					<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>				
					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			202.162.961	45,65
					<i>Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς</i>				
					<i>Ομόλογα</i>				
<i>Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές</i> Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	500.000	463.692	0,10	<i>Λουξεμβούργο</i> Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023*§	USD	580.000	58	0,00
			463.692	0,10				58	0,00
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			187.613.616	42,37	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§	USD	690.000	69	0,00
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>					Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§	USD	125.000	13	0,00
<i>Νήσοι Κέιμαν</i> Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	130.000	132.373	0,03				82	0,00
			132.373	0,03					
					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			140	0,00

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Μετοχές</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	1.389	14	0,00
Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	1.389	14	0,00
Intelsat SA*	USD	13.276	305.348	0,07
			305.376	0,07
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
EP Energy Corp.*	USD	4.290	30.030	0,01
Goodman Private*	USD	848	0	0,00
Goodman Private Preference*	USD	1.009	0	0,00
MYT Holding LLC Preference*	USD	22.083	17.942	0,00
			47.972	0,01
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			353.348	0,08
<i>Πιστοποιητικά</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	151	1.132	0,00
			1.132	0,00
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			1.132	0,00
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			354.620	0,08
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD†	USD	15.800	2.179.294	0,49
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR‡	EUR	45.000	6.551.787	1,48
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	162.411	30.731.424	6,94
			39.462.505	8,91
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			39.462.505	8,91
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			39.462.505	8,91
Σύνολο Επενδύσεων			424.900.304	95,95
Μετρητά			5.922.427	1,34
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			12.017.154	2,71
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			442.839.885	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

‡Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	43,17
Λουξεμβούργο	10,61
Ηνωμένο Βασίλειο	6,99
Γαλλία	5,27
Ολλανδία	4,68
Ιταλία	3,29
Καναδάς	2,58
Γερμανία	2,30
Ιρλανδία	2,12
Ελβετία	1,93
Ισπανία	1,77
Νήσοι Κέιμαν	1,42
Σουηδία	1,20
Δανία	1,18
Μεξικό	1,11
Νορβηγία	0,83
Υπερεθνικά	0,75
Ιαπωνία	0,69
Μαυρίκιος	0,56
Τζέρσεϋ	0,55
Χιλή	0,50
Πορτογαλία	0,37
Βέλγιο	0,36
Αυστρία	0,33
Ισραήλ	0,25
Μαρόκο	0,22
Αυστραλία	0,18
Κολομβία	0,14
Σιγκαπούρη	0,13
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,10
Γουατεμάλα	0,09
Περου	0,09
Λιβερία	0,07
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,05
Παναμάς	0,04
Γιβραλτάρ	0,03
Σύνολο Επενδύσεων	95,95
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,05
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CAD	182.841	USD	134.796	05/07/2023	BNP Paribas	3.392	-
CAD	102.490.659	USD	75.162.719	05/07/2023	HSBC	2.298.010	0,52
CAD	329.282	USD	245.730	05/07/2023	Merrill Lynch	3.136	-
CAD	213.291	USD	156.406	05/07/2023	Morgan Stanley	4.796	-
CAD	159.169	USD	119.350	05/07/2023	RBC	947	-
CAD	103.209.743	USD	77.863.470	03/08/2023	BNP Paribas	177.864	0,04
EUR	38.649	USD	41.545	05/07/2023	BNP Paribas	661	-
EUR	1.293.423	USD	1.389.495	05/07/2023	Citibank	22.990	0,01
EUR	466.231	USD	503.651	05/07/2023	Goldman Sachs	5.497	-
EUR	284.004.229	USD	303.662.263	05/07/2023	HSBC	6.485.003	1,46
EUR	785.642	USD	844.963	05/07/2023	Merrill Lynch	12.998	-
EUR	560.137	USD	601.251	05/07/2023	Morgan Stanley	10.447	-
EUR	206.198	USD	221.072	05/07/2023	Standard Chartered	4.108	-
EUR	1.343.505	USD	1.442.719	05/07/2023	State Street	24.458	0,01
EUR	283.766.787	USD	308.344.964	03/08/2023	HSBC	2.029.500	0,46
EUR	85.551	USD	93.276	03/08/2023	RBC	296	-
EUR	104.944	USD	114.646	03/08/2023	Standard Chartered	138	-
GBP	66.087	USD	82.107	05/07/2023	Barclays	1.847	-
GBP	1.305.489	USD	1.620.391	05/07/2023	BNP Paribas	38.046	0,01
GBP	128.140	USD	160.265	05/07/2023	HSBC	2.519	-
GBP	109.276	USD	135.576	05/07/2023	Merrill Lynch	3.244	-
GBP	40.884.556	USD	50.584.484	05/07/2023	Morgan Stanley	1.353.509	0,31
GBP	3.692	USD	4.655	05/07/2023	Standard Chartered	35	-
GBP	213.540	USD	264.714	05/07/2023	State Street	6.558	-
GBP	40.789.056	USD	51.477.763	03/08/2023	HSBC	350.933	0,08
GBP	47.290	USD	59.734	03/08/2023	State Street	355	-
USD	130.717	CAD	171.829	05/07/2023	Merrill Lynch	851	-
USD	2.406.422	EUR	2.190.990	05/07/2023	BNP Paribas	13.748	-
USD	1.718	EUR	1.572	05/07/2023	Merrill Lynch	1	-
USD	96.364	EUR	87.902	05/07/2023	Morgan Stanley	370	-
USD	201.112	EUR	183.842	05/07/2023	RBC	347	-
USD	172.906	EUR	158.038	05/07/2023	Standard Chartered	320	-
USD	1.190.299	EUR	1.088.035	05/07/2023	State Street	2.108	-
USD	30.846	EUR	28.123	03/08/2023	Morgan Stanley	86	-
USD	19.392	GBP	15.193	05/07/2023	BNP Paribas	92	-
USD	86.816	GBP	67.974	05/07/2023	Citibank	465	-
USD	2.066.171	GBP	1.621.173	05/07/2023	HSBC	6.702	-
USD	3.823	GBP	2.991	05/07/2023	State Street	24	-
USD	6.942	GBP	5.460	03/08/2023	Citibank	5	-
USD	2.008	GBP	1.579	03/08/2023	State Street	1	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						12.866.407	2,90
CAD	205.347	USD	155.288	05/07/2023	HSBC	(90)	-
CAD	157.131	USD	118.923	05/07/2023	Morgan Stanley	(166)	-
EUR	617.033	USD	675.119	05/07/2023	BNP Paribas	(1.288)	-
EUR	262.885	USD	288.304	05/07/2023	Standard Chartered	(1.220)	-
EUR	57.441	USD	63.039	03/08/2023	State Street	(211)	-
GBP	80.546	USD	103.054	05/07/2023	BNP Paribas	(731)	-
GBP	113.022	USD	144.044	05/07/2023	Morgan Stanley	(466)	-
GBP	61.521	USD	78.738	05/07/2023	RBC	(584)	-
GBP	304.312	USD	387.820	03/08/2023	State Street	(1.145)	-
USD	261.660	CAD	356.147	05/07/2023	HSBC	(7.510)	-
USD	166.825	CAD	221.112	03/08/2023	Morgan Stanley	(367)	-
USD	89.858	EUR	82.338	03/07/2023	Standard Chartered	(55)	-
USD	68.881	EUR	63.847	05/07/2023	Barclays	(843)	-
USD	146.080	EUR	135.787	05/07/2023	BNP Paribas	(2.207)	-
USD	1.384.964	EUR	1.286.997	05/07/2023	Citibank	(20.503)	(0,01)
USD	86.792.734	EUR	81.173.417	05/07/2023	HSBC	(1.852.824)	(0,42)
USD	112.255	EUR	104.744	05/07/2023	Merrill Lynch	(2.131)	-
USD	7.695.191	EUR	7.053.331	05/07/2023	Morgan Stanley	(7.410)	-
USD	598.736	EUR	554.043	05/07/2023	Standard Chartered	(6.308)	-
USD	1.153.061	EUR	1.066.481	05/07/2023	State Street	(11.591)	-
USD	804.647	EUR	751.256	17/07/2023	HSBC	(16.271)	-
USD	97.541.997	EUR	89.766.064	03/08/2023	HSBC	(641.071)	(0,15)
USD	99.056	EUR	90.610	03/08/2023	Morgan Stanley	(50)	-
USD	104.442	EUR	95.782	03/08/2023	State Street	(322)	-
USD	59.720	GBP	47.290	03/07/2023	State Street	(355)	-
USD	517.138	GBP	417.840	05/07/2023	Citibank	(13.669)	-
USD	186.087	GBP	150.407	05/07/2023	Merrill Lynch	(4.984)	-
USD	6.188.785	GBP	5.002.939	05/07/2023	Morgan Stanley	(166.736)	(0,04)
USD	9.978	GBP	8.039	05/07/2023	RBC	(234)	-
USD	32.699	GBP	25.914	05/07/2023	Standard Chartered	(221)	-
USD	852.776	GBP	683.379	05/07/2023	State Street	(15.359)	-
USD	7.348.565	GBP	5.822.728	03/08/2023	HSBC	(50.096)	(0,01)
USD	89.764	GBP	71.103	03/08/2023	Morgan Stanley	(584)	-
USD	4.656	GBP	3.692	03/08/2023	Standard Chartered	(35)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(2.827.637)	(0,63)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						10.038.770	2,27

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Australia 3 Year Bond, 15/09/2023	(86)	AUD	(6.043.273)	19.923	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(62)	EUR	(7.822.859)	11.837	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(75)	EUR	(10.919.318)	25.655	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(462)	EUR	(52.873.281)	41.622	0,01
Long Gilt, 27/09/2023	(13)	GBP	(1.569.295)	10.156	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	(236)	USD	(47.982.672)	25.233	0,01
US Ultra Bond, 20/09/2023	2	USD	270.313	375	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				134.801	0,03
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	27	AUD	2.086.658	(20.208)	(0,01)
Canada 5 Year Bond, 20/09/2023	(2)	CAD	(165.998)	(227)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	11	EUR	1.661.260	(6.486)	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	308	USD	32.964.422	(32.085)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/09/2023	154	USD	17.263.641	(3.609)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	96	USD	11.340.750	(12.142)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(22)	USD	(2.777.844)	(2.406)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(77.163)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				57.638	0,01

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Είσπραχθέν Επιτόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
4.300.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.39-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(171.116)	(0,04)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(171.116)	(0,04)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(171.116)	(0,04)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
4.100.000	USD	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,996% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day	04/12/2035	76.804	0,02
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					76.804	0,02
18.500.000	USD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,798%	04/12/2027	(140.293)	(0,03)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(140.293)	(0,03)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(63.489)	(0,01)

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Γερμανία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,1% 15/11/2029				
<i>Αυστραλία</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052				
Australia Government Bond 1,25% 21/05/2032	AUD	5.080.000	2.687.767	0,71	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400.000	409.525	0,11
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	560.000	343.075	0,09		EUR	8.550.000	4.724.028	1,25
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75% 21/08/2031	AUD	1.330.000	722.976	0,19					
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	287.000	285.071	0,08	<i>Ουγγαρία</i>				
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.063.455	0,28	Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	774.000	786.266	0,21
			5.102.344	1,35				18.698.977	4,96
<i>Βέλγιο</i>					<i>Ινδονησία</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028	GBP	600.000	722.078	0,19	Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	186.000	187.473	0,05
			722.078	0,19	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028	USD	200.000	199.450	0,05
<i>Βερμούδες</i>									
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	390.000	382.493	0,10				386.923	0,10
			382.493	0,10	<i>Ιρλανδία</i>				
<i>Βραζιλία</i>					AerCap Ireland Capital DAC 4,875% 16/01/2024				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	12.150	2.576.792	0,68	AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024	USD	330.000	310.024	0,08
			2.576.792	0,68	AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	150.000	150.716	0,04
<i>Καναδάς</i>					AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026				
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	5.430.000	3.690.737	0,98	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	377.000	423.867	0,11
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2031	CAD	5.330.000	3.489.633	0,93	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	780.000	835.776	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	227.000	214.208	0,06				2.449.118	0,65
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 2,875% 28/11/2024	EUR	663.000	712.112	0,19	<i>Ιταλία</i>				
Nutrien Ltd. 5,9% 07/11/2024	USD	201.000	201.009	0,05	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027	EUR	212.000	206.661	0,06
Nutrien Ltd. 5,95% 07/11/2025	USD	345.000	346.805	0,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/04/2024	EUR	1.938.000	2.055.220	0,55
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	1.162.000	1.190.658	0,32	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,5% 01/12/2024	EUR	4.950.000	5.310.033	1,41
Province of British Columbia Canada 2,2% 18/06/2030	CAD	2.218.000	1.487.744	0,40	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	3.500.000	3.654.823	0,97
Province of British Columbia Canada 2,8% 18/06/2048	CAD	150.000	89.116	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	25.620.000	27.555.426	7,31
Province of Quebec Canada 5% 01/12/2041	CAD	520.000	429.661	0,11	Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024	USD	955.000	914.179	0,24
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,721% 18/01/2028	GBP	687.000	876.180	0,23	Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	2.460.000	2.350.729	0,62
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,1% 19/07/2027	EUR	695.000	657.609	0,17				42.047.071	11,16
			13.385.472	3,55	<i>Ιαπωνία</i>				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2052				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	1.049.000	1.034.155	0,28	Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/12/2042	JPY	1.025.050.000	7.341.086	1,95
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	668.000	610.859	0,16		JPY	1.630.250.000	12.101.611	3,21
			1.645.014	0,44				19.442.697	5,16
<i>Κίνα</i>					<i>Τζέρσεϋ</i>				
China Development Bank 3,34% 14/07/2025	CNH	20.000.000	2.807.175	0,75	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125% 02/03/2028	GBP	200.000	250.575	0,07
China Government Bond 2,8% 15/11/2032	CNH	40.000.000	5.540.490	1,47	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2031	GBP	400.000	515.129	0,14
			8.347.665	2,22	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	600.000	534.071	0,14
<i>Γαλλία</i>					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036				
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027	EUR	100.000	94.977	0,02				1.455.417	0,39
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	100.000	108.235	0,03	<i>Λουξεμβούργο</i>				
			203.212	0,05	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5% 14/09/2026	EUR	355.000	372.632	0,10
<i>Μεξικό</i>					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025				
								583.302	0,16
					Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	2.010.000	11.140.358	2,96
								11.140.358	2,96

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ολλανδία</i>					European Union, Reg. S 2% 04/10/2027				
ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	536.000	573.307	0,15	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	4.420.000	4.599.836	1,22
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	300.000	319.522	0,09	European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	542.500	466.096	0,12
Enel Finance International NV, Reg. S 0,5% 17/06/2030	EUR	200.000	172.175	0,05	European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	7.160.000	6.580.949	1,75
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	606.000	525.921	0,14	European Union, Reg. S 2,75% 04/02/2033	EUR	1.500.000	1.597.833	0,42
ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	700.000	747.293	0,20	European Union, Reg. S 3,25% 04/07/2034	EUR	7.570.000	8.344.717	2,21
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	100.000	111.602	0,03	European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	318.000	241.643	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	200.000	168.684	0,04	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	500.452	338.095	0,09
			2.618.504	0,70				24.345.134	6,46
<i>Νέα Ζηλανδία</i>					<i>Ελβετία</i>				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	412.000	418.349	0,11	Credit Suisse AG 4,75% 09/08/2024	USD	1.285.000	1.256.514	0,33
Bank of New Zealand, Reg. S 3,708% 20/12/2028	EUR	1.050.000	1.143.150	0,30	Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	2.066.000	2.208.385	0,59
			1.561.499	0,41	UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	1.814.000	1.730.735	0,46
<i>Φιλιππίνες</i>					UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029				
Philippine Government Bond 4,625% 17/07/2028	USD	200.000	200.900	0,05		EUR	956.000	1.156.595	0,31
Philippines Government Bond 0,25% 28/04/2025	EUR	406.000	413.932	0,11			6.352.229	1,69	
			614.832	0,16	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
<i>Ρουμανία</i>					MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	1.008.000	1.144.632	0,30	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027	USD	604.000	568.057	0,15
			1.144.632	0,30			1.437.241	0,38	
<i>Σαουδική Αραβία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0% 03/03/2024	EUR	1.270.000	1.347.696	0,36	ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	249.000	233.671	0,06
Saudi Government Bond, Reg. S 4,75% 18/01/2028	USD	431.000	427.867	0,11	Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	74.500	92.787	0,02
			1.775.563	0,47	HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	485.000	481.457	0,13
<i>Σιγκαπούρη</i>					HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	7.000	7.221	0,00	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028	EUR	219.000	232.716	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	340.000	341.434	0,09	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	271.000	291.570	0,08
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3% 20/07/2026	USD	993.000	931.338	0,25	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,725% 10/01/2024	GBP	1.130.000	1.439.208	0,38
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5% 15/02/2033	EUR	745.000	805.999	0,21	NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	630.000	618.925	0,16
			2.085.992	0,55	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	845.000	863.525	0,23
<i>Νότια Αφρική</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026				
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	47.030.000	2.043.925	0,54	South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	124.534	0,03
			2.043.925	0,54	ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5% 29/04/2025	USD	750.000	699.907	0,19
<i>Νότια Κορέα</i>					Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,17% 09/01/2027				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	702.000	724.752	0,19	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028	USD	364.000	322.291	0,09
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	615.000	573.349	0,15	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,2% 23/09/2031	EUR	500.000	460.980	0,12
			1.298.101	0,34	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	350.000	341.232	0,09
<i>Ισπανία</i>					UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032				
Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	700.000	757.133	0,20	UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033	GBP	645.000	812.829	0,22
Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	1.600.000	1.591.443	0,42	UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	5.300.000	6.123.099	1,62
			2.348.576	0,62			2.400.000	1.502.571	0,40
<i>Υπερθεθικά</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028	USD	574.000	475.444	0,13	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	1.135.000	981.294	0,26
Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	378.000	341.572	0,09	Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	50.000	54.153	0,01
Banque Ovest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	650.000	528.863	0,14	AmerisourceBergen Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	117.000	101.318	0,03
Banque Ovest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	516.000	411.363	0,11	AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	108.000	91.558	0,02
					BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	775.000	761.492	0,20
					CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	292.000	250.442	0,07
					CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031	USD	180.000	178.699	0,05

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	435.000	300.330	0,08	<i>Φινλανδία</i>				
Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	60.000	59.965	0,02	Nordea Bank Abp, 144A 4,75% 22/09/2025	USD	1.170.000	1.145.020	0,30
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	35.000	35.680	0,01				1.145.020	0,30
Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	486.000	484.193	0,13	<i>Γαλλία</i>				
Energy Transfer LP 4,95% 15/06/2028	USD	220.000	212.858	0,06	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	1.370.000	1.350.504	0,36
Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033	USD	595.000	596.838	0,16	BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	990.000	985.042	0,26
Entergy Arkansas LLC 5,15% 15/01/2033	USD	200.000	199.994	0,05	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	2.428.000	2.408.096	0,64
Enterprise Products Operating LLC 5,35% 31/01/2033	USD	459.000	465.173	0,12	Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	870.000	869.088	0,23
Freeport-McMoRan, Inc. 4,375% 01/08/2028	USD	253.000	237.214	0,06	Credit Agricole SA, 144A 5,514% 05/07/2033	USD	270.000	270.412	0,07
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	378.000	364.415	0,10	Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	277.000	264.839	0,07
Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	231.000	219.501	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,446% 10/01/2029	USD	800.000	801.196	0,21
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	615.000	538.723	0,14				6.949.177	1,84
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	235.000	160.256	0,04	<i>Γερμανία</i>				
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	5.000	4.667	0,00	Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	350.000	345.773	0,09
McKesson Corp. 4,9% 15/07/2028	USD	560.000	556.064	0,15				345.773	0,09
McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	260.000	260.442	0,07	<i>Ιρλανδία</i>				
Merck & Co., Inc. 4,5% 17/05/2033	USD	375.000	370.785	0,10	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	390.000	387.388	0,10
MPLX LP 5% 01/03/2033	USD	230.000	219.627	0,06				387.388	0,10
MPLX LP 5,65% 01/03/2053	USD	80.000	74.055	0,02	<i>Ιταλία</i>				
Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	360.000	269.016	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	201.768	0,05
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	143.000	137.008	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	1.355.000	1.342.572	0,36
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	320.000	311.789	0,08				1.544.340	0,41
Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	213.000	208.166	0,05	<i>Λουξεμβούργο</i>				
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	60.000	42.640	0,01	Compartment VCL 32, Reg. S, FRN, Series 32 'A' 4,072% 21/01/2027	EUR	54.515	59.583	0,02
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	270.000	264.237	0,07				59.583	0,02
Southern California Edison Co. 5,7% 01/03/2053	USD	140.000	138.783	0,04	<i>Μεξικό</i>				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,95% 21/11/2032	USD	380.000	384.730	0,10	Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.600.000	1.425.647	0,38
Union Electric Co. 5,45% 15/03/2053	USD	140.000	141.584	0,04				1.425.647	0,38
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	17.060.000	16.570.858	4,40	<i>Ολλανδία</i>				
US Treasury 3,875% 15/02/2043	USD	3.620.000	3.502.350	0,93	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	965.000	940.197	0,25
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	5.590.000	4.709.029	1,25	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	325.000	304.355	0,08
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	6.950.000	6.609.016	1,75				1.244.552	0,33
			41.068.942	10,90	<i>Νορβηγία</i>				
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			236.904.489	62,85	Aker BP ASA, 144A 5,6% 13/06/2028	USD	340.000	337.143	0,09
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			236.904.489	62,85	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	755.000	751.956	0,20
								1.089.099	0,29
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Υπερεθνικά</i>				
<i>Ομόλογα</i>					NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	320.000	282.257	0,07
<i>Αυστραλία</i>					NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	825.000	670.899	0,18
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4,928% 09/12/2026	USD	1.134.000	1.126.009	0,30	NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	75.000	60.514	0,02
			1.126.009	0,30	NXP BV 5% 15/01/2033	USD	110.000	105.451	0,03
<i>Καναδάς</i>								1.119.121	0,30
Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035	CAD	280.000	256.717	0,07	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Kinross Gold Corp., 144A 6,25% 15/07/2033	USD	282.000	278.161	0,07	Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2' 5,301% 16/04/2069	GBP	258.400	327.864	0,09
Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032	USD	665.000	581.041	0,16	Bumper UK Finance plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 5,434% 20/12/2030	GBP	178.274	226.574	0,06
			1.115.919	0,30	Lanark Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X '2A' 5,521% 22/12/2069	GBP	320.000	407.018	0,11
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '1A' 5,479% 21/01/2070	USD	374.110	373.321	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	595.000	553.464	0,15	Silverstone Master Issuer plc, Reg. S, FRN '2A' 5,259% 21/01/2070	GBP	868.000	1.096.819	0,29
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	580.000	541.291	0,14				2.431.596	0,65
			1.094.755	0,29					
<i>Δανία</i>									
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	719.000	717.526	0,19					
Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	1.110.000	994.797	0,26					
			1.712.323	0,45					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής					GNMA 5% 20/04/2053	USD	8.749.500	8.584.500	2,28
Alexander Funding Trust, 144A					GNMA 5,5% 20/04/2053	USD	1.890.911	1.881.160	0,50
1,841% 15/11/2023	USD	725.000	709.207	0,19	GNMA, IO, FRN, Series 2017-176				
Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052	USD	160.000	131.258	0,04	'SC' 1,043% 20/11/2047	USD	321.557	34.871	0,01
Astrazeneca Finance LLC 4,875%					GNMA, IO, FRN, Series 2019-115				
03/03/2033	USD	540.000	545.874	0,15	'SW' 0,943% 20/09/2049	USD	497.536	50.441	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,551%					Goldman Sachs Group, Inc. (The),				
04/02/2028	USD	930.000	838.313	0,22	FRN 1,948% 21/10/2027	USD	210.000	186.210	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,202%					Goldman Sachs Group, Inc. (The),				
25/04/2029	USD	645.000	637.379	0,17	FRN 4,223% 01/05/2029	USD	1.415.000	1.335.194	0,35
Bank of America Corp., FRN 2,572%					Goldman Sachs Group, Inc. (The),				
20/10/2032	USD	2.115.000	1.713.922	0,46	FRN 2,65% 21/10/2032	USD	885.000	717.522	0,19
Bank of New York Mellon Corp.					GS Mortgage Securities Trust, FRN,				
(The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	570.000	561.764	0,15	Series 2017-GS6 'C' 4,322%	USD	420.000	343.473	0,09
Braemar Hotels & Resorts Trust,					10/05/2050				
FRN, Series 2018-PRME 'B', 144A	USD	195.000	186.698	0,05	Independence Plaza Trust, Series				
6,157% 15/06/2035	USD	735.000	610.766	0,16	2018-INDP 'C', 144A 4,158%	USD	900.000	828.339	0,22
Broadcom, Inc., 144A 3,419%					10/07/2035				
15/04/2033	USD	570.000	433.631	0,12	ITC Holdings Corp., 144A 5,4%	USD	465.000	460.148	0,12
Broadcom, Inc., 144A 3,137%					01/06/2033	USD	500.000	504.038	0,13
15/11/2035	USD	210.000	188.360	0,05	Kenvue, Inc., 144A 4,9% 22/03/2033	USD	51.000	51.543	0,01
BXP Trust, Series 2017-GM 'A',					Kenvue, Inc., 144A 5,05%	USD	57.000	57.574	0,02
144A 3,379% 13/06/2039	USD	465.000	406.439	0,11	22/03/2053	USD	233.000	209.414	0,06
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM					Kenvue, Inc., 144A 5,2% 22/03/2063	USD			
'B', 144A 3,425% 13/06/2039	USD	360.000	295.669	0,08	01/10/2039	USD	21.559	8.257	0,00
CCUBS Commercial Mortgage Trust,					Kraft Heinz Foods Co. 4,625%				
FRN, Series 2017-C1 'C' 4,432%	USD	795.000	637.566	0,17	15/09/2039	USD	403.000	370.736	0,10
15/11/2050	USD	635.000	581.516	0,15	MAD Mortgage Trust, FRN, Series				
Charter Communications Operating					2017-330M 'A', 144A 3,188%	USD	200.000	145.974	0,04
LLC 5,25% 01/04/2053	USD	610.000	501.199	0,13	15/08/2034	USD	740.000	692.102	0,18
Cheniere Energy Partners LP 4,5%					Memorial Health Services 3,447%				
01/10/2029	USD	400.000	33.753	0,01	01/11/2049	USD	360.000	354.367	0,09
Cheniere Energy Partners LP 3,25%					Morgan Stanley, FRN 1,164%				
31/01/2032	USD	7.045	4.291	0,00	21/10/2025	USD	425.000	419.007	0,11
CHL Mortgage Pass-Through Trust,					Morgan Stanley, FRN 5,25%				
Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	550.000	453.281	0,12	21/04/2034	USD	455.000	447.850	0,12
Citigroup Commercial Mortgage					Morgan Stanley, FRN 5,948%				
Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B'	USD	690.000	637.604	0,17	19/01/2038	USD	500.000	399.905	0,11
4,573% 10/09/2058	USD	720.000	745.846	0,20	Morgan Stanley Bank NA 4,754%	USD	565.000	565.728	0,15
Citigroup, Inc., FRN 3,98%					21/04/2026	USD	40.000	40.676	0,01
20/03/2030	USD	40.000	33.753	0,01	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN,				
Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032					Series 2018-L1 'C' 4,792%	USD	60.000	60.934	0,02
COMM Mortgage Trust, Series					15/10/2051	USD	500.000	399.905	0,11
2012-CR4 'AM' 3,251% 15/10/2045	USD	217.000	219.313	0,06	Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	565.000	565.728	0,15
Commonwealth Edison Co. 5,3%					Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	40.000	40.676	0,01
01/02/2053	USD	220.000	177.212	0,05	Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063	USD	60.000	60.934	0,02
ConocoPhillips Co. 4,025%					Olympic Tower Mortgage Trust,				
15/03/2062	USD	240.000	245.150	0,07	Series 2017-OT 'A', 144A 3,566%				
Constellation Energy Generation LLC					10/05/2039	USD	350.000	305.183	0,08
5,8% 01/03/2033	USD	260.000	268.120	0,07	Rutgers The State University of New				
Constellation Energy Generation LLC					Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	210.000	150.142	0,04
6,25% 01/10/2039	USD	355.000	315.074	0,08	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5%				
Continental Resources, Inc., 144A					15/05/2030	USD	900.000	852.648	0,23
2,268% 15/11/2026	USD	380.000	323.713	0,09	State of Hawaii Airports System				
CSAIL Commercial Mortgage Trust,					3,14% 01/07/2047	USD	310.000	229.027	0,06
FRN, Series 2016-C6 'C' 4,92%	USD	310.000	319.061	0,08	Take-Two Interactive Software, Inc.				
15/01/2049	USD	350.000	278.821	0,07	4,95% 28/03/2028	USD	340.000	335.762	0,09
Diamondback Energy, Inc. 6,25%					Texas Instruments, Inc. 5,05%				
15/03/2033	USD	180.000	179.334	0,05	18/05/2063	USD	235.000	232.210	0,06
Emera US Finance LP 2,639%					T-Mobile USA, Inc. 5,65%				
15/06/2031	USD	63.273	2.515	0,00	15/01/2053	USD	265.000	265.513	0,07
Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053					Trans-Allegheny Interstate Line Co.,				
FHLMC, IO, Series 4097 'JP' 3%	USD	82.346	2.891	0,00	144A 3,85% 01/06/2025	USD	545.000	524.155	0,14
15/08/2027	USD	312.815	33.001	0,01	UBS Commercial Mortgage Trust,				
FHLMC, IO, Series 4167 2,5%					FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713%	USD	520.000	439.761	0,12
15/02/2028	USD	892.627	107.954	0,03	15/06/2051	USD	4.244.982	4.037.810	1,07
FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SY'					UMBS 4% 01/12/2048	USD	1.844.009	1.637.074	0,43
0,912% 25/02/2050	USD	205.000	180.433	0,05	UMBS 3% 01/08/2051	USD	6.143.130	5.656.267	1,50
FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS'					UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	3.826.837	3.276.922	0,87
0,993% 15/08/2056	USD	41.976	2.943	0,00	UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	770.269	658.137	0,17
FirstEnergy Transmission LLC, 144A					UMBS 3% 01/04/2052	USD	11.244.298	9.888.468	2,62
2,866% 15/09/2028	USD	231.952	13.215	0,00	UMBS 3,5% 01/04/2052	USD	3.479.655	3.187.134	0,85
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4%					UMBS 4,5% 01/08/2052	USD	3.723.972	3.576.812	0,95
25/07/2030	USD	1.117.631	1.049.208	0,28	UMBS 5% 01/08/2052	USD	1.398.734	1.370.492	0,36
FNMA, IO, FRN, Series 2012-17 'SL'					UMBS 5% 01/09/2052	USD	5.479.286	5.363.827	1,42
1,462% 25/03/2032	USD	140.120	128.175	0,03	UMBS 4% 01/10/2052	USD	3.122.890	2.924.467	0,78
FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	374.180	340.419	0,09	UMBS 5% 01/10/2052	USD	350.391	342.915	0,09
FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057					UMBS 5,5% 01/12/2052	USD	1.525.579	1.521.088	0,40
01/09/2035	USD	544.000	522.431	0,14	UMBS 6% 01/12/2052	USD	753.573	760.361	0,20
Gilead Sciences, Inc. 4,6%					UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	2.206.059	2.193.325	0,58
01/09/2035	USD	260.000	257.186	0,07	UMBS 5,5% 01/07/2053	USD	1.890.000	1.879.091	0,50
Glencore Funding LLC, 144A 5,4%					UMBS 6% 01/07/2053	USD	3.740.000	3.768.887	1,00
08/05/2028	USD	130.000	128.578	0,03	UMBS AL2922 4% 01/12/2042	USD	7.045	6.758	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 5,7%					UMBS AL8709 4% 01/05/2044	USD	39.230	37.633	0,01
08/05/2033	USD	3.041.858	2.930.879	0,78	UMBS AL9514 4% 01/02/2043	USD	4.043	3.878	0,00
GNMA 4,5% 20/08/2052					UMBS AL9750 4% 01/03/2044	USD	336.919	323.208	0,09
GNMA 5% 20/09/2052	USD	1.369.064	1.343.460	0,36	UMBS AP4392 3,5% 01/08/2042	USD	6.217	5.807	0,00
GNMA 4% 20/10/2052	USD	2.453.752	2.315.815	0,61					
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	1.570.616	1.563.242	0,42					
GNMA 6% 20/01/2053	USD	2.561.318	2.576.970	0,68					
GNMA 5,5% 20/02/2053	USD	2.163.530	2.152.305	0,57					

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
UMBS BM4493 5% 01/07/2047	USD	309.930	311.633	0,08
UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050	USD	1.845.502	1.570.579	0,42
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	150.000	92.003	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	251.000	229.865	0,06
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	610.000	506.987	0,13
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C13 'C' 3,91% 15/05/2045	USD	101.399	101.389	0,03
			106.148.935	28,16
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			128.939.237	34,21
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			128.939.237	34,21
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV†	USD	239	3.824.381	1,01
			3.824.381	1,01
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			3.824.381	1,01
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			3.824.381	1,01
Σύνολο Επενδύσεων			369.668.107	98,07
Μετρητά			7.405.194	1,96
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(126.108)	(0,03)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			376.947.193	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	39,06
Ιταλία	11,57
Υπερθινικά	6,76
Ηνωμένο Βασίλειο	5,65
Ιαπωνία	5,16
Γερμανία	5,05
Καναδάς	3,85
Μεξικό	3,34
Κίνα	2,22
Γαλλία	1,89
Ελβετία	1,69
Αυστραλία	1,65
Λουξεμβούργο	1,19
Ολλανδία	1,03
Ιρλανδία	0,75
Νήσοι Κέιμαν	0,73
Βραζιλία	0,68
Ισπανία	0,62
Σιγκαπούρη	0,55
Νότια Αφρική	0,54
Σαουδική Αραβία	0,47
Δανία	0,45
Νέα Ζηλανδία	0,41
Τζέρσεϋ	0,39
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,38
Νότια Κορέα	0,34
Φινλανδία	0,30
Ρουμανία	0,30
Νορβηγία	0,29
Ουγγαρία	0,21
Βέλγιο	0,19
Φιλιππίνες	0,16
Ινδονησία	0,10
Βερμούδες	0,10
Σύνολο Επενδύσεων	98,07
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	1,93
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	GNMA, 6,00%, 15/07/2053	USD	800.000	804.141	(6.016)	0,21
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				804.141	(6.016)	0,21
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				804.141	(6.016)	0,21

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
BRL	1.619.361	USD	331.788	24/07/2023	Citibank	2.784	-
CAD	1.012.613	USD	761.703	24/07/2023	Barclays	3.848	-
CHF	1.546.179	USD	1.720.002	24/07/2023	Morgan Stanley	8.959	-
CZK	71.594.712	USD	3.244.727	24/07/2023	Citibank	44.154	0,01
DKK	5.118.877	USD	744.095	24/07/2023	State Street	7.545	-
EUR	6.827.771	USD	7.456.903	24/07/2023	BNP Paribas	6.909	-
EUR	444.862	USD	480.316	24/07/2023	Morgan Stanley	5.988	-
HUF	131.709.284	USD	379.703	24/07/2023	Citibank	4.066	-
INR	227.911.122	USD	2.775.818	24/07/2023	BNP Paribas	386	-
KRW	1.861.060.801	USD	1.409.521	24/07/2023	Barclays	4.260	-
MXN	5.054.292	USD	289.169	24/07/2023	Goldman Sachs	5.592	-
PEN	829.538	USD	226.811	24/07/2023	BNP Paribas	1.029	-
PHP	79.477.624	USD	1.420.512	24/07/2023	Goldman Sachs	16.982	0,01
PLN	2.140.129	USD	518.040	24/07/2023	Merrill Lynch	7.140	-
RON	1.005.209	USD	218.939	24/07/2023	Goldman Sachs	2.059	-
USD	2.910.210	AUD	4.280.662	24/07/2023	Citibank	60.695	0,02
USD	1.879.685	CNH	13.376.831	24/07/2023	Barclays	36.607	0,01
USD	313.020	EUR	285.811	24/07/2023	Barclays	585	-
USD	384.155	EUR	350.000	24/07/2023	BNP Paribas	1.551	-
USD	711.564	JPY	100.531.354	24/07/2023	BNP Paribas	13.228	0,01
USD	183.647	JPY	25.504.138	24/07/2023	RBC	6.484	-
USD	1.436.829	KRW	1.826.496.480	24/07/2023	Barclays	49.305	0,01
USD	1.292.845	NZD	2.093.731	24/07/2023	BNP Paribas	11.822	0,01
USD	706.779	PHP	39.063.700	24/07/2023	Goldman Sachs	243	-
USD	1.422.262	THB	50.096.343	24/07/2023	Goldman Sachs	6.281	-
USD	2.132.455	ZAR	39.498.502	24/07/2023	Barclays	40.817	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						349.319	0,09
AUD	2.086.038	USD	1.425.598	24/07/2023	Citibank	(36.982)	(0,01)
CNH	186.069.710	USD	26.009.191	24/07/2023	BNP Paribas	(372.252)	(0,10)
EUR	500.000	USD	548.814	24/07/2023	Goldman Sachs	(2.236)	-
GBP	79.178	USD	100.970	24/07/2023	BNP Paribas	(372)	-
GBP	255.337	USD	326.636	24/07/2023	HSBC	(2.220)	-
IDR	29.500.518.158	USD	1.980.512	24/07/2023	Morgan Stanley	(20.586)	(0,01)
ILS	1.652.242	USD	457.440	24/07/2023	HSBC	(12.039)	-
JPY	3.482.367.283	USD	24.935.245	24/07/2023	Citibank	(745.162)	(0,20)
KRW	10.856.895.787	USD	8.518.754	24/07/2023	Barclays	(271.161)	(0,07)
NOK	3.390.964	USD	320.268	24/07/2023	BNP Paribas	(3.138)	-
SEK	14.609.504	USD	1.368.068	24/07/2023	Goldman Sachs	(11.879)	-
SGD	1.926.854	USD	1.428.838	24/07/2023	Barclays	(3.764)	-
SGD	790.441	USD	589.956	24/07/2023	BNP Paribas	(5.357)	-
THB	189.742.511	USD	5.491.362	24/07/2023	Goldman Sachs	(128.259)	(0,03)
USD	1.280.696	COP	5.413.336.824	24/07/2023	Citibank	(6.124)	-
USD	21.690.262	EUR	20.029.537	24/07/2023	Citibank	(205.128)	(0,05)
USD	764.333	EUR	700.000	24/07/2023	Morgan Stanley	(875)	-
USD	8.512.962	EUR	7.913.911	24/07/2023	RBC	(138.170)	(0,04)
USD	1.992.401	EUR	1.852.428	24/07/2023	State Street	(32.590)	(0,01)
USD	3.635.222	GBP	2.874.369	24/07/2023	Citibank	(16.787)	(0,01)
USD	22.397	GBP	17.667	24/07/2023	Merrill Lynch	(49)	-
USD	3.997.568	MXN	68.785.710	24/07/2023	Citibank	(13.938)	-
USD	6.020.361	MXN	104.353.636	24/07/2023	Goldman Sachs	(65.427)	(0,02)
USD	307.391	NZD	505.209	24/07/2023	Merrill Lynch	(1.715)	-
USD	3.502.066	PHP	195.424.834	24/07/2023	Goldman Sachs	(32.538)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(2.128.748)	(0,56)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(1.779.429)	(0,47)

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 18/12/2023	(138)	EUR	(36.167.982)	2.826	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	30	CAD	2.763.179	6.802	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(164)	EUR	(20.692.723)	31.340	0,01
Euro-Bund, 07/09/2023	(241)	EUR	(35.087.407)	18.134	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(160)	EUR	(18.311.093)	15.288	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(23)	JPY	(23.656.096)	17.517	0,01
US 5 Year Note, 29/09/2023	(54)	USD	(5.779.477)	53.672	0,01
US 10 Year Note, 20/09/2023	-	USD	-	18.031	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	7	USD	826.930	15.180	-
US Long Bond, 20/09/2023	(9)	USD	(1.136.391)	7.680	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	18	USD	2.432.812	5.250	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				191.720	0,05
Euro-BTP, 07/09/2023	37	EUR	4.674.743	(15.354)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	29	EUR	4.379.684	(18.367)	(0,01)
Euro-OAT, 07/09/2023	39	EUR	5.447.431	(17.887)	(0,01)
Long Gilt, 27/09/2023	46	GBP	5.552.891	(35.938)	(0,01)
US 2 Year Note, 29/09/2023	26	USD	5.286.227	(47.813)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(135.359)	(0,04)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				56.361	0,01

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
25.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	12.271	-
5.175.000	EUR	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,55%	21/06/2033	14.597	-
60.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	20/09/2028	17.922	0,01
70.000.000	CNY	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,07%	20/09/2028	200.265	0,05
120.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	431.709	0,12
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,92%			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028		
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,035%			
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					676.764	0,18
8.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	15/03/2033	(159.191)	(0,04)
8.500.000	EUR	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,836%	20/09/2033	(110.381)	(0,03)
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,874%			
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(269.572)	(0,07)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					407.192	0,11

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Κολομβία</i>					
<i>Ομόλογα</i>					Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031 USD 6.930.000 5.252.064 0,12					
<i>Αγκόλα</i>					Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049 USD 8.511.000 5.885.613 0,13					
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	6.400.000	5.434.189	0,12						
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	3.288.000	2.770.610	0,06						
				8.204.799	0,18					
<i>Αυστρία</i>					<i>Κόστα Ρίκα</i>					
ams-OSRAM AG, 144A 7% 31/07/2025	USD	940.000	827.123	0,02	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031 USD 4.670.000 4.636.812 0,10					
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	2.367.000	2.313.235	0,05						
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	1.323.000	1.462.454	0,03						
Klabing Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	5.789.000	5.580.480	0,12						
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	1.573.000	1.339.249	0,03						
				11.522.541	0,25					
<i>Μπαχρέιν</i>					<i>Κροατία</i>					
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	5.715.000	4.558.055	0,10	Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030 EUR 9.747.000 10.179.424 0,22					
				4.558.055	0,10					
<i>Βέλγιο</i>					<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	3.900.000	4.039.019	0,09	Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034 CZK 563.000.000 27.389.287 0,61					
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	950.000	1.041.371	0,02	Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037 CZK 576.800.000 20.011.109 0,44					
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	3.000.000	3.162.185	0,07						
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	2.100.000	2.025.240	0,04						
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027	EUR	2.252.000	2.087.896	0,05						
Solvay SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	700.000	762.468	0,02						
				13.118.179	0,29					
<i>Βραζιλία</i>					<i>Δανία</i>					
Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027	BRL	425.000	91.621.870	2,02	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030 EUR 6.500.000 7.064.831 0,16					
				91.621.870	2,02					
<i>Καναδάς</i>					<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>					
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	5.220.000	3.672.895	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026 USD 4.529.000 4.574.813 0,10					
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	4.970.000	4.879.546	0,11	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045 USD 14.023.000 12.676.334 0,28					
TransCanada PipeLines Ltd. 3,75% 16/10/2023	USD	5.685.000	5.658.214	0,12						
				14.210.655	0,31					
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					<i>Γαλλία</i>					
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	9.795.000	3.086.894	0,07	Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual EUR 1.200.000 1.294.403 0,03					
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	4.910.000	4.903.180	0,11	Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029 USD 1.815.000 1.300.228 0,03					
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	13.241.000	12.710.406	0,28	Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027 EUR 1.529.000 1.393.727 0,03					
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	5.970.000	4.805.104	0,10	Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028 EUR 3.221.000 2.576.446 0,06					
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	14.504.000	13.263.328	0,29	Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029 EUR 1.227.000 975.607 0,02					
				38.768.912	0,85	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 3,25% 19/01/2033 EUR 2.500.000 2.622.514 0,06				
<i>Κίνα</i>					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047 EUR 9.000.000 9.173.504 0,20					
China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	3.532.000	3.073.776	0,07	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025 EUR 2.056.000 2.198.675 0,05					
China Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2039	EUR	9.197.000	7.067.347	0,15	Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026 EUR 1.600.000 1.740.024 0,04					
				10.141.123	0,22	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031 EUR 6.400.000 6.876.015 0,15				
					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028 EUR 15.300.000 16.560.047 0,36					
					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024 EUR 2.300.000 144.417 0,00					
					CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027 EUR 1.588.000 1.460.161 0,03					
					Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028 EUR 2.129.000 1.961.359 0,04					
					Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029 EUR 1.373.000 1.128.120 0,02					
					Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026 EUR 1.301.000 1.389.377 0,03					
					Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024 EUR 4.000.000 4.280.990 0,09					
					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025 EUR 1.650.000 1.768.548 0,04					
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual EUR 3.400.000 3.513.616 0,08					
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual EUR 2.200.000 2.054.220 0,05					
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual EUR 2.400.000 2.222.111 0,05					
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual EUR 1.000.000 841.533 0,02					
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual EUR 600.000 666.737 0,01					
					Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026 EUR 3.300.000 3.442.771 0,08					
					Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028 EUR 800.000 771.380 0,02					
					Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025 EUR 1.190.000 1.241.653 0,03					
					Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026 EUR 2.263.000 2.329.325 0,05					
					Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027 EUR 2.701.000 2.675.266 0,06					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	3.600.000	3.471.427	0,08	ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	800.000	877.991	0,02
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	1.500.000	1.485.679	0,03	ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	700.000	644.978	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026	EUR	979.000	1.023.581	0,02	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	3.100.000	3.049.991	0,07
Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	1.400.000	1.305.005	0,03					
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	3.800.000	4.102.710	0,09					
Loxam SAS, Reg. S 4,5% 15/02/2027	EUR	2.142.000	2.245.899	0,05					
Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	3.300.000	2.874.829	0,06					
Orange SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	2.100.000	2.041.682	0,04	<i>Γιβραλτάρ</i> 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	1.800.000	1.856.264	0,04
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	3.000.000	3.113.166	0,07					
Orano SA 4,875% 23/09/2024	EUR	2.000.000	2.204.241	0,05					
Orano SA, Reg. S 3,375% 23/04/2026	EUR	500.000	531.963	0,01					
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	1.844.000	1.790.173	0,04	<i>Ουγγαρία</i> Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	5.601.000	5.782.355	0,13
Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025	EUR	1.892.000	2.075.653	0,05					
Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025	EUR	2.000.000	2.047.314	0,05					
Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2.000.000	1.989.886	0,04	<i>Ινδονησία</i> Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	586.881.000.000	41.215.937	0,91
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	1.900.000	1.878.943	0,04	Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	USD	6.469.000	5.997.558	0,13
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	3.300.000	3.030.429	0,07	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027	USD	1.200.000	1.144.112	0,03
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	2.925.000	3.195.793	0,07	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	5.700.000	4.881.062	0,11
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	1.460.000	1.046.511	0,02	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	1.325.000	998.556	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	3.997.000	4.229.771	0,09					
Vallourec SA, Reg. S 8,5% 30/06/2026	EUR	1.881.363	2.057.029	0,05					
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	6.400.000	5.784.455	0,13					
			132.128.913	2,91				54.237.225	1,20
<i>Γερμανία</i>					<i>Ιρλανδία</i> AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	3.937.000	3.511.886	0,08
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	1.816.000	1.842.722	0,04	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	8.200.000	7.086.657	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	69.980.000	63.078.224	1,39	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	1.000.000	990.501	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	3.755.000	3.729.327	0,08	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	6.000.000	6.655.934	0,15
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	4.600.000	4.709.541	0,10	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	4.488.000	4.588.258	0,10
CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026	EUR	2.685.000	2.728.553	0,06	eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	900.000	871.007	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	2.800.000	2.415.464	0,05	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	2.980.000	3.140.828	0,07
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3% 29/05/2026	EUR	1.900.000	1.976.390	0,04	Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1,5% 15/09/2027	EUR	2.714.000	2.659.477	0,06
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027	EUR	6.600.000	6.648.541	0,15					
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	4.400.000	4.424.957	0,10					
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	1.600.000	1.633.138	0,04	<i>Ισραήλ</i> Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	3.815.000	3.549.209	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	2.211.628	2.495.054	0,06	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	3.674.710	3.315.599	0,07
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027	EUR	1.800.000	1.778.544	0,04	Israel Government Bond, Reg. S 3,8% 13/05/2060	USD	5.857.000	4.458.272	0,10
INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	822.000	771.383	0,02	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	4.471.000	4.381.580	0,10
Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25% 01/10/2026	EUR	3.105.738	2.841.414	0,06	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	4.015.513	3.869.951	0,08
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	3.831.000	4.169.140	0,09	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	2.790.000	2.607.154	0,06
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	1.383.000	1.329.551	0,03					
Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	2.229.000	2.399.383	0,05					
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	2.500.000	2.603.347	0,06	<i>Ιταλία</i> Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	2.100.000	2.312.005	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.000.000	1.996.722	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1.092.000	1.000.927	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	2.989.273	3.209.250	0,07	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	5.100.000	4.044.269	0,09
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.500.000	1.560.285	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	6.439.000	6.099.673	0,13
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	1.449.000	1.565.102	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	3.916.000	4.311.000	0,10
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	1.530.000	1.433.935	0,03	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	2.781.000	2.713.679	0,06
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	1.913.000	1.874.160	0,04	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	2.171.000	2.204.015	0,05
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	1.654.000	1.675.221	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	6.300.000	6.863.357	0,15
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	13.007.000	11.538.479	0,25	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	4.071.000	4.305.387	0,09
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	2.300.000	2.384.151	0,05					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024	USD	21.850.000	20.916.044	0,46	<i>Λουξεμβούργο</i> Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	2.558.000	1.637.901	0,04
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	9.961.000	9.518.542	0,21	Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1.000.000	540.540	0,01
Italy Government Bond 1,25% 17/02/2026	USD	27.690.000	24.745.940	0,55	ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	1.451.723	1.232.747	0,03
Italy Government Bond 2,875% 17/10/2029	USD	31.176.000	27.163.961	0,60	BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	4.052.000	4.169.549	0,09
Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025	EUR	3.012.000	3.329.889	0,07	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	243.016	264.975	0,01
Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	1.247.000	1.393.053	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,75% 22/05/2025	EUR	500.000	538.365	0,01
Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	1.592.000	1.661.839	0,04	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	1.127.000	1.320.525	0,03
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	1.400.000	1.356.370	0,03	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 2,75% 01/01/2026	EUR	2.500.000	2.499.351	0,05
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	2.055.000	1.916.847	0,04	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	814.000	709.964	0,02
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	1.028.000	1.025.126	0,02	Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.627.000	1.661.111	0,04
Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	2.400.000	1.647.259	0,04	Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	2.730.000	2.443.061	0,05
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	2.156.000	2.064.543	0,05	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	3.005.000	3.063.614	0,07
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	550.000	593.603	0,01	Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	5.629.000	4.735.824	0,10
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	200.000	206.552	0,00	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	1.200.000	917.450	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 3% 30/09/2025	EUR	3.445.000	3.556.523	0,08	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	1.132.000	1.223.326	0,03
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	3.476.000	3.585.505	0,08	PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	3.070.000	3.264.019	0,07
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.000.000	933.134	0,02	Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.630.000	1.796.122	0,04
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	500.000	420.551	0,01	SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.210.000	2.058.007	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	3.201.000	3.496.216	0,08	Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	633.440	571.531	0,01
			143.385.809	3,16	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.150.000	2.095.811	0,05
<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i> Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	4.620.000	4.469.919	0,10	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.802.000	3.205.246	0,07
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	4.290.000	3.769.125	0,08	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	3.500.000	3.541.889	0,08
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	14.518.000	12.084.212	0,27			43.490.928	0,96	
			20.323.256	0,45	<i>Μαλαισία</i> Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,404% 28/04/2061	USD	9.670.000	6.942.663	0,15
<i>Ιαπωνία</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,527% 13/09/2023	USD	8.705.000	8.644.579	0,19			6.942.663	0,15	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,063% 12/09/2025	USD	10.875.000	10.742.168	0,24	<i>Μαυρίκιος</i> Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	7.835.520	6.829.936	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,748% 19/07/2023	USD	2.347.000	2.345.041	0,05			6.829.936	0,15	
			21.731.788	0,48	<i>Μεξικό</i> America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	4.920.000	4.269.231	0,09
<i>Τζέρεσβι</i> Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	368.103	394.995	0,01	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	4.900.000	3.836.553	0,08
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	1.005.000	1.094.765	0,02	Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	12.873.000	71.348.170	1,57
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	800.000	969.805	0,02	Mexican Bonos 750% 26/05/2033	MXN	6.622.400	35.948.343	0,79
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	6.200.000	5.518.740	0,12	Mexican Bonos 838,356% 18/11/2038	MXN	7.595.000	43.366.704	0,96
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	3.200.000	3.916.650	0,09	Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	4.743.000	4.965.110	0,11
			11.894.955	0,26	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	13.201.000	8.952.103	0,20
<i>Καζακστάν</i> Kazakhstan Government Bond, Reg. S 1,5% 30/09/2034	EUR	11.400.000	8.961.144	0,20	Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	14.069.000	9.307.068	0,21
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	7.594.000	6.193.477	0,13	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	27.965.000	20.441.126	0,45
			15.154.621	0,33	<i>Μαρόκο</i> OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	4.370.000	4.024.149	0,09
<i>Λίβανος</i> Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024§	USD	6.415.000	446.099	0,01			4.024.149	0,09	
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	6.712.000	455.215	0,01	<i>Ολλανδία</i> ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	7.357.000	7.869.062	0,17
			901.314	0,02	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.200.000	1.090.309	0,02
					Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	4.400.000	4.327.876	0,10

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	5.872.000	5.666.090	0,12	<i>Παναμάς</i> Carnival Corp., Reg. S 10,125% 01/02/2026	EUR	2.474.000	2.844.583	0,06
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.800.000	3.746.371	0,08				2.844.583	0,06
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	5.000.000	4.673.290	0,10	<i>Παραγουάη</i> Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	4.965.000	4.936.661	0,11
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	568.000	528.299	0,01	Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	2.780.000	2.672.402	0,06
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4% 10/01/2030	EUR	7.000.000	7.490.164	0,17	Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033	USD	2.142.000	1.864.266	0,04
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.200.000	3.058.030	0,07	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	2.691.000	2.353.439	0,05
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	6.037.000	6.429.861	0,14	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	6.189.000	5.295.646	0,12
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	7.400.000	7.282.148	0,16				17.122.414	0,38
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	6.700.000	7.215.617	0,16	<i>Φιλιππίνες</i> Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	2.338.000	2.401.237	0,06
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	5.011.598	4.506.989	0,10	Philippines Government Bond 2,95% 05/05/2045	USD	10.990.000	7.841.324	0,17
Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125% 15/06/2028	EUR	2.609.000	2.253.977	0,05				10.242.561	0,23
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	1.276.000	1.426.130	0,03	<i>Πολωνία</i> Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	211.614.000	56.172.899	1,24
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	550.000	576.888	0,01				56.172.899	1,24
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	550.000	514.804	0,01	<i>Πορτογαλία</i> EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	7.000.000	6.997.669	0,15
Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023	EUR	1.968.000	2.144.764	0,05	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	1.000.000	962.388	0,02
Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	1.000.000	1.058.268	0,02	Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	20.010.000	19.899.425	0,44
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	3.175.000	3.018.648	0,07				27.859.482	0,61
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	700.000	758.801	0,02	<i>Κατάρ</i> Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	8.453.000	8.433.567	0,19
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	3.000.000	3.032.890	0,07				8.433.567	0,19
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	4.600.000	5.045.553	0,11	<i>Ρουμανία</i> Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	7.406.000	8.409.867	0,19
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	1.339.000	1.164.633	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	12.472.000	8.929.254	0,20
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	293.000	281.628	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	2.230.000	2.453.078	0,05
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	268.000	258.255	0,01				19.792.199	0,44
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	3.692.000	3.730.979	0,08	<i>Σαουδική Αραβία</i> Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	8.286.000	7.685.406	0,17
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	2.000.000	1.759.496	0,04				7.685.406	0,17
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	1.800.000	2.008.830	0,04	<i>Σενεγάλη</i> Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	7.232.000	6.066.780	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	3.200.000	2.698.942	0,06				6.066.780	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	6.600.000	6.779.333	0,15	<i>Σερβία</i> Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	7.331.000	7.206.660	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	3.000.000	2.960.665	0,07	Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	6.150.000	5.204.053	0,11
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	2.100.000	2.285.746	0,05				12.410.713	0,27
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	2.500.000	2.489.615	0,05	<i>Σιγκαπούρη</i> Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	2.797.000	2.885.478	0,06
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	2.000.000	1.909.755	0,04				2.885.478	0,06
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	4.217.000	3.402.723	0,08	<i>Νότια Αφρική</i> South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	7.900.000	6.992.077	0,15
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	2.796.000	2.469.268	0,05	South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	281.650.000	12.554.397	0,28
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	4.077.000	3.883.542	0,09				17.133.631	0,38
			121.798.239	2,69					
<i>Νιγηρία</i> Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	6.025.000	4.756.346	0,11					
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	6.563.000	4.682.819	0,10					
			9.439.165	0,21					
<i>Ομάν</i> Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	4.470.000	4.427.660	0,10					
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	7.970.000	8.105.092	0,18					
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	4.780.000	4.600.879	0,10					
			17.133.631	0,38					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	1.123.336.506	48.820.242	1,07	<i>Ελβετία</i> UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	5.005.000	4.775.265	0,11
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	9.352.000	6.633.373	0,15	UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033	USD	3.056.000	2.813.933	0,06
			75.000.089	1,65	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.800.000	2.871.706	0,06
<i>Ισπανία</i> Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	2.000.000	1.978.005	0,04	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	8.212.000	9.935.101	0,22
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	6.200.000	6.089.515	0,13			20.396.005	0,45	
Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	8.600.000	8.554.007	0,19	<i>Τουρκία</i> Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	5.034.000	5.137.952	0,11
Banco Santander SA, FRN 4,75% Perpetual	USD	3.000.000	2.302.810	0,05			5.137.952	0,11	
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	5.400.000	5.855.004	0,13	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i> Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	13.390.000	8.609.958	0,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.000.000	4.239.996	0,09	UAE Government Bond, Reg. S 4,05% 07/07/2032	USD	7.095.000	6.974.633	0,15
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1,25% 15/01/2029	EUR	2.000.000	1.810.510	0,04	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	4.830.000	4.794.789	0,11
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	2.600.000	2.760.140	0,06			20.379.380	0,45	
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	2.700.000	2.489.989	0,06	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i> Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	3.940.000	3.840.726	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	2.000.000	1.762.667	0,04	Barclays plc 4,836% 09/05/2028	USD	1.051.000	965.569	0,02
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	2.763.000	2.755.454	0,06	Barclays plc, FRN 1,007% 10/12/2024	USD	8.348.000	8.136.600	0,18
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	855.000	739.105	0,02	Barclays plc, FRN 5,304% 09/08/2026	USD	6.003.000	5.864.419	0,13
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	891.000	835.078	0,02	Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030	USD	643.000	584.297	0,01
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	2.707.000	2.856.035	0,06	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	1.338.000	1.427.462	0,03
Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	819.000	872.798	0,02	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5% 16/02/2026	GBP	662.000	722.950	0,02
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.099.000	3.068.587	0,07	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	6.722.000	6.438.107	0,14
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	700.000	650.749	0,02	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.232.000	2.928.347	0,06
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	700.000	559.320	0,01	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	6.800.000	6.863.683	0,15
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	3.000.000	3.157.922	0,07	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	3.701.000	3.525.446	0,08
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	1.905.000	1.816.156	0,04	Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4,875% 15/07/2027	GBP	1.449.000	1.420.129	0,03
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6.995.000	6.984.062	0,15	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3.733.000	3.812.487	0,08
Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038	USD	820.000	690.509	0,02	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	2.001.000	2.074.168	0,05
			62.828.418	1,39	HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	3.715.000	3.687.862	0,08
<i>Υπερεθνικά</i> Arab Petroleum Investments Corp., Reg. S 1,26% 10/02/2026	USD	7.989.000	7.219.100	0,16	HSBC Holdings plc, FRN 7,336% 03/11/2026	USD	14.700.000	15.126.870	0,33
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	500.000	455.228	0,01	HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027	USD	9.887.000	8.772.268	0,19
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	1.635.000	1.382.603	0,03	HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028	USD	5.755.000	5.626.794	0,12
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	700.000	680.540	0,01	HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	5.120.000	4.386.622	0,10
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	984.000	957.483	0,02	HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	935.000	781.916	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	1.700.000	1.718.228	0,04	HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	3.301.000	2.956.624	0,06
European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	4.557.000	3.462.782	0,08	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	1.000.000	1.212.280	0,03
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	21.667.571	14.638.144	0,32	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	358.000	359.745	0,01
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	1.172.000	995.063	0,02	INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	1.748.000	1.792.533	0,04
			31.509.171	0,69	INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	2.669.000	2.572.925	0,06
<i>Σουηδία</i> Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	4.900.000	4.579.597	0,10	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	855.000	837.920	0,02
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	5.000.000	3.877.115	0,09	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/07/2024	EUR	858.864	930.727	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	1.625.000	1.669.664	0,04	International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	1.900.000	1.863.666	0,04
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	2.000.000	1.945.564	0,04	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	1.239.000	1.357.983	0,03
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	2.870.000	2.724.656	0,06	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	2.500.000	2.592.807	0,06
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3.519.000	3.679.581	0,08	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	840.000	912.327	0,02
			18.476.177	0,41	Lloyds Banking Group plc 4,05% 16/08/2023	USD	6.175.000	6.162.116	0,14

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	7.763.000	8.352.250	0,18	Crestwood Midstream Partners LP 5,75% 01/04/2025	USD	985.000	968.653	0,02
NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	1.550.000	1.522.751	0,03	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	2.970.000	2.880.117	0,06
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	7.000.000	6.862.020	0,15	Crown Castle, Inc., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	2.275.000	2.008.103	0,04
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	3.402.000	3.125.459	0,07	Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031	USD	3.770.000	3.009.470	0,07
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	4.549.000	4.287.580	0,09	CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031	USD	2.140.000	1.708.817	0,04
Pinnacle Bideo plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025	EUR	2.405.000	2.531.058	0,06	CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033 CVS Health Corp. 4,125% 01/04/2040	USD	6.055.000	5.998.827	0,13
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	1.201.000	1.310.165	0,03	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	4.235.000	3.528.266	0,08
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	1.859.000	1.878.493	0,04	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	1.330.000	1.252.233	0,03
Rolls-Royce plc, 144A 5,75% 15/10/2027	USD	1.005.000	980.605	0,02	Duke Energy Corp. 2,45% 01/06/2030 Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	3.985.000	2.718.174	0,06
Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	1.555.000	1.671.029	0,04	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	4.310.000	3.611.144	0,08
Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75% 15/10/2027	GBP	1.332.000	1.573.122	0,03	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	540.000	539.681	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	4.020.000	4.028.306	0,09	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	580.000	582.793	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	10.000.000	8.620.428	0,19	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	211.000	215.097	0,00
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	10.245.000	10.296.971	0,23	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	1.658.000	1.602.827	0,04
Standard Chartered plc, 144A 6,301% 09/01/2029	USD	3.147.000	3.164.977	0,07	Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	4.331.000	4.029.034	0,09
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025	USD	6.048.000	5.863.504	0,13	EQM Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	USD	2.397.000	1.890.837	0,04
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	6.470.000	6.187.529	0,14	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	5.660.000	3.950.195	0,09
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	2.800.000	2.970.804	0,07	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	628.000	614.579	0,01
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	1.298.000	1.315.396	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	2.110.000	1.663.497	0,04
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	2.357.000	2.062.220	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 2,748% 14/06/2024	GBP	65.000	53.487	0,00
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	2.350.000	2.027.940	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.670.000	2.030.282	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	5.247.000	6.062.876	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	EUR	1.500.000	1.549.579	0,03
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	3.000.000	2.999.653	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	USD	6.145.000	5.980.049	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	1.000.000	882.320	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	EUR	2.753.000	2.890.357	0,06
Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,125% 21/01/2027	EUR	261.000	260.657	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	1.600.000	1.513.105	0,03
			201.376.488	4,44	Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.545.000	1.552.725	0,03
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	965.000	905.745	0,02
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	5.810.000	5.376.486	0,12
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	1.200.000	1.157.081	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	USD	3.700.000	3.483.279	0,08
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	4.715.000	4.076.478	0,09	Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	EUR	2.031.000	2.179.115	0,05
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	2.477.000	2.236.024	0,05	Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	3.929.000	3.201.254	0,07
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	2.415.000	2.059.680	0,05	Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	2.082.000	1.918.474	0,04
Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	1.767.000	1.682.275	0,04	General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	10.366.000	9.993.455	0,22
Air Lease Corp. 2,875% 15/01/2026	USD	2.388.000	2.208.368	0,05	General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	1.693.000	1.838.711	0,04
Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	7.353.000	6.339.200	0,14	Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026	USD	4.448.000	3.935.639	0,09
Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	1.280.000	1.139.520	0,02	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	299.000	284.245	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	2.206.000	2.094.783	0,05	Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	180.000	175.557	0,00
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	2.025.000	1.690.456	0,04	Georgia Power Co. 2,1% 30/07/2023	USD	1.035.000	986.285	0,02
AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	7.315.000	6.201.375	0,14	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	11.754.000	11.720.859	0,26
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	3.857.000	3.446.181	0,08	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	2.140.000	1.809.676	0,04
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	3.090.000	2.136.902	0,05	Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	5.415.000	4.396.468	0,10
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	721.000	653.702	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	3.731.000	3.545.273	0,08
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.389.000	2.397.941	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	3.660.000	3.515.683	0,08
Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	800.000	782.898	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	3.291.000	3.169.938	0,07
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	1.410.000	1.264.050	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	10.616.000	9.947.973	0,22
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	5.234.000	5.348.420	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,387% 15/06/2027	USD	7.235.000	7.028.612	0,15
BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	4.420.000	3.739.481	0,08	HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	2.725.000	2.724.138	0,06
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	3.779.000	3.283.523	0,07	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	4.840.000	4.666.763	0,10
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.790.000	4.108.274	0,09	HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	2.530.000	2.493.224	0,05
Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050	USD	4.213.000	2.664.611	0,06	HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	5.124.000	5.112.716	0,11
Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031	USD	8.948.000	7.282.285	0,16	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	814.000	754.208	0,02
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	2.150.000	2.281.886	0,05	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.930.000	1.998.087	0,04
Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	1.800.000	1.936.057	0,04					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	5.840.000	5.671.396	0,12	Southwestern Energy Co. 5,7% 23/01/2025	USD	294.000	291.694	0,01
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	534.000	518.135	0,01	Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	243.000	243.018	0,01
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	300.000	318.257	0,01	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	2.022.000	2.126.603	0,05
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	1.336.000	1.354.344	0,03	Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	1.530.000	1.383.208	0,03
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.000.000	1.930.042	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	5.000.000	4.365.470	0,10
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.367.000	2.332.894	0,05	T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	6.034.000	5.546.561	0,12
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	852.000	796.485	0,02	T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	4.640.000	3.835.646	0,08
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	2.521.000	1.740.284	0,04	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	1.101.000	877.783	0,02
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	4.780.000	4.615.033	0,10	Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025	USD	940.000	907.339	0,02
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25% 25/05/2028	EUR	550.000	555.087	0,01	UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	3.303.000	2.842.186	0,06
Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	2.950.000	2.920.067	0,06	Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052	USD	1.325.000	1.074.689	0,02
Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	4.199.000	3.384.617	0,07	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	912.000	896.797	0,02
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	169.000	168.884	0,00	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	1.215.000	1.155.649	0,03
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	3.712.000	3.502.281	0,08	United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030	USD	592.000	564.061	0,01
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	817.000	781.566	0,02	United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031	USD	145.000	125.454	0,00
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	2.790.000	2.332.787	0,05	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	4.056.000	3.503.613	0,08
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	4.731.000	3.659.171	0,08	United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	35.000	34.373	0,00
MPLX LP 4,125% 01/03/2027	USD	1.194.000	1.141.984	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	5.315.000	5.501.263	0,12
MPLX LP 2,65% 15/08/2030	USD	2.480.000	2.068.914	0,05	US Treasury 2% 15/08/2051	USD	40.000	26.992	0,00
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	4.550.000	4.844.440	0,11	Verizon Communications, Inc. 2,55% 21/03/2031	USD	8.035.000	6.687.538	0,15
Netflix, Inc., Reg. S 3,625% 15/06/2030	EUR	1.700.000	1.766.106	0,04	Verizon Communications, Inc. 5,05% 09/05/2033	USD	5.650.000	5.566.130	0,12
Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	2.800.000	2.146.657	0,05	Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	1.510.000	1.040.901	0,02
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	846.000	840.364	0,02	VMware, Inc. 4,7% 15/05/2030	USD	3.490.000	3.320.188	0,07
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	1.400.000	1.340.915	0,03	VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031	USD	6.360.000	4.980.632	0,11
Occidental Petroleum Corp. 5,5% 01/12/2025	USD	1.300.000	1.284.621	0,03	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	2.821.000	2.460.572	0,05
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	1.890.000	2.167.471	0,05	Williams Cos., Inc. (The) 3,5% 15/10/2051	USD	5.695.000	3.897.796	0,09
Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031	USD	1.345.000	1.363.258	0,03	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	1.242.000	1.079.474	0,02
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	1.155.000	1.081.080	0,02	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	1.010.000	810.621	0,02
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1.815.000	1.394.646	0,03	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	2.210.000	1.652.352	0,04
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	410.000	290.709	0,01					
Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	2.913.000	3.236.988	0,07					
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	3.945.000	3.779.706	0,08					
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	2.821.000	2.683.498	0,06				414.393.582	9,14
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	2.014.000	1.845.168	0,04	<i>Ουρουγουάη</i> Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.783.384	1.774.120	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	4.470.000	4.355.308	0,10				1.774.120	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	2.445.000	1.838.118	0,04					
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	615.000	474.634	0,01	<i>Παρθέντοι Νήσοι, Βρετανικές</i> Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	4.970.000	4.143.589	0,09
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	3.820.000	3.509.779	0,08	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2,125% 30/09/2023	USD	3.172.000	3.135.262	0,07
Public Service Enterprise Group, Inc. 1,6% 15/08/2030	USD	5.845.000	4.568.807	0,10	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,75% 29/05/2024	USD	3.000.000	2.884.349	0,06
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	865.000	848.624	0,02				10.163.200	0,22
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	1.080.000	767.513	0,02				2.337.327.955	51,52
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	765.000	728.635	0,02	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>				
Sempra Energy 3,8% 01/02/2038	USD	3.715.000	3.057.289	0,07	<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	750.000	705.937	0,02	<i>Αυστρία</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	3.500.000	2.561.160	0,06
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	894.000	739.355	0,02				2.561.160	0,06
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	4.476.000	4.800.076	0,11					
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	1.253.000	1.216.538	0,03	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			2.561.160	0,06
Southern California Edison Co. 4,2% 01/03/2029	USD	4.165.000	3.957.096	0,09	<i>Μετοχές</i>				
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	1.062.000	839.721	0,02	<i>Γαλλία</i> Vallourec SA	EUR	157.772	1.871.037	0,04
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	2.413.000	1.780.802	0,04				1.871.037	0,04
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	2.890.000	2.263.146	0,05					
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	3.205.000	3.174.416	0,07					
Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	USD	5.548.000	5.648.898	0,12					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
Mallinckrodt plc	USD	15.732	19.587	0,00	Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A 6,413% 22/10/2030	USD	5.800.000	5.757.637	0,13
			19.587	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024	USD	3.932.000	3.814.233	0,08
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Αβολόν</i>				
Chesapeake Energy Corp.	USD	4.197	349.820	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	3.865.000	3.595.189	0,08
Chord Energy Corp.	USD	5.419	829.459	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	1.350.000	1.198.839	0,03
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	63.224	232.664	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	3.890.000	3.624.280	0,08
Vistra Corp.	USD	856	22.329	0,00	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.810.000	1.689.979	0,04
			1.434.272	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	705.000	629.734	0,01
<i>Σύνολο Μεταχών</i>					<i>Αβολόν</i>				
			3.324.896	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	1.595.000	1.342.053	0,03
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Αβολόν</i>				
			2.343.214.011	51,65	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	265.000	223.155	0,00
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Βάιν</i>				
<i>Ομόλογα</i>					<i>Βάιν</i>				
<i>Αυστραλία</i>					<i>Βάιν</i>				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	925.000	774.104	0,02	Bain Capital Credit CLO, FRN 'A1', 144A 6,233% 23/04/2031	USD	3.198.767	3.173.701	0,07
Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	1.000.000	926.193	0,02	Galaxy XXI CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 5,828% 20/04/2031	USD	2.182.000	2.156.717	0,05
			1.700.297	0,04	GoldenTree Loan Opportunities X Ltd., FRN 'AR', 144A 6,37% 20/07/2031	USD	4.200.000	4.177.181	0,09
<i>Αυστρία</i>					<i>Βάιν</i>				
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	3.100.000	3.115.769	0,07	Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,27% 15/04/2031	USD	3.105.000	3.078.406	0,07
			3.115.769	0,07	LCM XVI LP, FRN, Series 16A 'A2R', 144A 6,44% 15/10/2031	USD	3.640.000	3.610.309	0,08
<i>Βερμούδες</i>					<i>Βάιν</i>				
Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026	USD	520.000	482.975	0,01	Magnetite VII Ltd., FRN, Series 2012-7A 'A1R2', 144A 6,06% 15/01/2028	USD	3.521.502	3.504.838	0,08
			482.975	0,01	Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 6,24% 15/04/2031	USD	1.276.924	1.267.942	0,03
<i>Καναδάς</i>					<i>Χιλή</i>				
1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	1.250.000	1.140.867	0,03	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	559.000	552.751	0,01
1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.675.000	1.435.161	0,03	Renew, Series 2017-1A 'B', 144A 5,75% 20/09/2052	USD	262.876	244.765	0,01
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	8.410.000	7.151.563	0,16	Seagate HDD Cayman, 144A 8,25% 15/12/2029	USD	546.000	568.481	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	3.068.000	2.704.043	0,06	Seagate HDD Cayman, 144A 8,5% 15/07/2031	USD	136.000	141.500	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	1.255.000	1.087.901	0,02	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	2.044.000	1.799.868	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	35.000	21.392	0,00	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	124.313	123.536	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	2.582.000	1.077.870	0,02	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	160.000	163.152	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	5.300.000	3.133.678	0,07			46.438.246	1,02	
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	3.749.000	1.478.696	0,03	<i>Χιλή</i>				
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	2.265.000	1.718.159	0,04	Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	7.095.844	5.213.352	0,11
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	3.594.000	3.463.717	0,08			5.213.352	0,11	
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.200.000	3.759.369	0,08	<i>Δανία</i>				
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	1.070.000	958.577	0,02	Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025	USD	2.034.000	1.988.418	0,05
Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	1.650.000	1.560.972	0,03	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	6.468.000	6.454.744	0,14
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	1.980.000	1.937.232	0,04			8.443.162	0,19	
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	1.178.000	1.123.037	0,02	<i>Γαλλία</i>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	1.017.000	903.425	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3,75% 20/07/2023	USD	10.660.000	10.650.888	0,24
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	751.000	742.172	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,753% 13/07/2027	USD	6.675.000	6.499.847	0,14
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	280.000	252.943	0,01	BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	13.550.000	13.304.321	0,29
Toronto-Dominion Bank (The) 4,108% 08/06/2027	USD	12.200.000	11.655.360	0,26	BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	3.196.000	3.054.216	0,07
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	1.969.000	1.844.665	0,04	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	9.688.000	9.596.198	0,21
Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024	USD	3.436.000	3.402.727	0,08	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	2.905.000	2.241.282	0,05
			52.553.526	1,16	Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	1.185.000	1.115.766	0,03
					Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024	USD	2.058.000	1.982.542	0,04
					Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	1.599.000	1.416.668	0,03
					Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	965.000	963.263	0,02
					Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	5.395.000	5.158.150	0,11
					Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	3.814.000	3.051.014	0,07

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,691% 10/01/2034	USD	6.065.000	6.157.859	0,14	Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036	USD	2.160.000	1.857.678	0,04
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	4.338.000	3.207.912	0,07	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	1.187.000	986.185	0,02
			68.399.926	1,51	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	2.965.000	1.425.869	0,03
<i>Γερμανία</i>							28.827.680	0,64	
Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	8.900.000	8.792.500	0,19	<i>Μεξικό</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	6.624.000	4.822.152	0,11	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	7.475.000	6.491.983	0,14
			13.614.652	0,30	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	8.647.000	7.703.508	0,17
<i>Ινδονησία</i>							14.195.491	0,31	
Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45% 15/05/2030	USD	4.680.000	4.541.781	0,10	<i>Ολλανδία</i>				
Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	1.058.000	1.035.948	0,02	ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	3.200.000	3.064.194	0,07
			5.577.729	0,12	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	5.600.000	4.246.483	0,10
<i>Ιρλανδία</i>					Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	429.000	415.407	0,01
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	1.610.000	1.439.557	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3,875% 26/09/2023	USD	3.240.000	3.224.588	0,07
			1.439.557	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	6.180.000	5.520.853	0,12
<i>Ιταλία</i>					Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	7.890.000	7.304.481	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.082.000	1.091.565	0,02	Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2,485% 19/09/2023	USD	3.690.000	3.684.401	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	3.290.000	3.259.824	0,07	EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	15.862.000	15.454.303	0,34
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198% 01/06/2032	USD	990.000	736.887	0,02	Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	2.205.000	1.903.610	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	3.560.000	2.311.176	0,05	Enel Finance International NV, 144A 1,375% 12/07/2026	USD	10.410.000	9.187.504	0,20
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	4.694.000	4.135.629	0,09	Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	6.436.000	5.885.721	0,13
UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	7.359.000	5.785.967	0,13	Enel Finance International NV, 144A 1,875% 12/07/2028	USD	6.850.000	5.736.091	0,13
			17.321.048	0,38	Enel Finance International NV, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	1.862.000	1.456.614	0,03
<i>Ιαπωνία</i>					Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.255.000	1.180.297	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	8.780.000	6.597.487	0,15	Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	3.449.800	3.105.320	0,07
			6.597.487	0,15	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	51.000	49.958	0,00
<i>Τζέρσεϋ</i>					Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	2.215.000	1.970.099	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	2.050.000	1.945.713	0,04			73.389.924	1,62	
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	715.000	722.609	0,01	<i>Νορβηγία</i>				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	290.000	294.723	0,01	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	3.285.000	3.271.753	0,07
			2.963.045	0,06	DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	4.905.000	4.381.692	0,10
<i>Λιβερία</i>							7.653.445	0,17	
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027	USD	2.745.000	2.989.166	0,06	<i>Παναμάς</i>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	785.000	823.436	0,02	Carnival Corp., 144A 10,5% 01/02/2026	USD	1.115.000	1.172.664	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	1.675.000	1.785.992	0,04	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	625.000	575.153	0,01
			5.598.594	0,12	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	35.000	31.281	0,00
<i>Λουξεμβούργο</i>							1.779.098	0,04	
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	1.200.000	729.264	0,02	<i>Ισπανία</i>				
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029§	USD	3.190.000	2.363.774	0,05	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.909.765	1.789.946	0,04
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	6.644.330	5.825.582	0,13	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	3.071.000	2.276.916	0,05
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	3.576.000	3.250.307	0,07			4.066.862	0,09	
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	3.385.000	2.949.198	0,07	<i>Υπερμεθικά</i>				
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029	USD	447.000	70.403	0,00	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	1.370.000	1.351.470	0,03
Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	7.696.000	7.156.670	0,16	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	1.785.000	1.662.566	0,04
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	1.400.000	1.331.234	0,03	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	580.000	548.329	0,01
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	873.000	740.733	0,02	Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	1.247.000	1.240.215	0,03
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	176.000	140.783	0,00	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	1.307.000	1.309.910	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Endo DAC, 144A 5,875% 15/10/2024§	USD	280.000	208.224	0,00	Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	1.368.000	1.422.143	0,03
Endo DAC, 144A 6% 30/06/2028§	USD	696.000	36.540	0,00	Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	670.000	680.368	0,02
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	5.080.000	4.131.115	0,09	APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	510.000	439.760	0,01
NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	793.000	639.834	0,01	APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	679.000	608.540	0,01
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	6.740.000	4.870.787	0,11	Apple, Inc. 2,65% 08/02/2051	USD	2.060.000	1.407.784	0,03
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	735.000	671.845	0,02	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	1.900.000	1.785.433	0,04
			16.670.835	0,37	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	3.240.000	2.806.169	0,06
<i>Ελβετία</i>					Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	1.330.000	1.141.715	0,03
UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	5.640.000	5.198.846	0,11	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	361.000	347.008	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	3.477.000	3.075.580	0,07	Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	3.073.000	3.106.766	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	3.373.000	2.710.814	0,06	Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD	2.005.000	2.029.858	0,05
			10.985.240	0,24	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.105.000	982.318	0,02
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	6.300.000	4.912.870	0,11
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 3,677% 18/03/2039	EUR	8.496	9.171	0,00	AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	5.240.000	3.668.363	0,08
International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025	USD	244.000	244.220	0,01	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	1.715.000	1.440.780	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	2.699.000	2.483.958	0,05	Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	767.000	15.382	0,00
			2.737.349	0,06	Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029	USD	180.000	4.991	0,00
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	4.036.000	3.734.301	0,08
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.975.000	1.823.711	0,04	Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	275.000	276.905	0,01
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	1.282.638	1.240.193	0,03	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	1.222.000	1.173.109	0,03
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	9.475.000	7.968.504	0,18	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	3.020.000	2.792.158	0,06
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	1.000.000	946.608	0,02	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,73% 20/09/2024	USD	675.000	673.417	0,02
AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	1.444.000	1.363.830	0,03	BANK 2018-BNK13, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,583% 15/08/2061	USD	6.073.000	4.937.632	0,11
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	3.943.000	3.531.253	0,08	Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	7.081.000	6.691.207	0,15
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	1.046.000	843.305	0,02	Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	7.235.000	6.448.324	0,14
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	1.290.000	1.224.064	0,03	Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	4.750.000	4.281.707	0,09
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	1.053.000	1.023.242	0,02	Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	4.245.000	3.975.669	0,09
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	1.900.000	1.858.610	0,04	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	7.495.000	7.406.440	0,16
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	153.000	145.235	0,00	Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	4.900.000	4.171.162	0,09
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	559.000	527.097	0,01	Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	5.355.000	4.715.564	0,10
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	3.270.000	3.162.596	0,07	Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	7.895.000	6.518.569	0,14
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	1.060.000	896.427	0,02	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	2.740.000	2.220.400	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	183.528	162.875	0,00	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	3.415.000	2.364.536	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035	USD	2.762.088	2.151.827	0,05	Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual	USD	470.000	461.783	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035	USD	14.581	12.530	0,00	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	387.000	209.877	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD	2.433.578	2.279.830	0,05	Baxter International, Inc. 3,132% 01/12/2051	USD	1.637.000	1.071.016	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	1.307.393	1.160.954	0,03	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	311.371	255.574	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	24.349	20.492	0,00	Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6% 01/05/2053	USD	772.000	656.290	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035	USD	450.548	359.817	0,01	BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	3.400.000	3.318.778	0,07
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	2.855.000	1.810.041	0,04	Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	1.002.000	990.543	0,02
American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	8.000.000	6.468.000	0,14	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	3.477.000	3.107.569	0,07
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	2.293.000	1.882.716	0,04	Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	1.090.000	993.176	0,02
Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	1.230.000	1.049.998	0,02	Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	1.940.000	1.604.076	0,04
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	5.458.000	5.443.135	0,12	Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	1.375.000	1.362.203	0,03
Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052	USD	5.675.000	4.655.557	0,10	Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	220.000	196.082	0,00
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	260.000	261.083	0,01	Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	3.445.000	3.103.968	0,07
ANGI Group LLC, 144A 3,875% 15/08/2028	USD	2.977.000	2.432.714	0,05	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	9.540.000	7.771.479	0,17
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	845.000	812.617	0,02					
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	2.925.000	2.719.801	0,06					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	89.000	80.110	0,00	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	775.000	785.656	0,02
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	846.000	754.953	0,02	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	320.000	324.400	0,01
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	2.695.000	2.346.107	0,05	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	1.275.000	1.129.165	0,03
Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	2.545.000	1.724.738	0,04	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	2.295.000	2.036.095	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	1.365.000	1.392.872	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	4.332.000	3.886.220	0,09
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	81.000	81.478	0,00	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	2.975.000	2.343.497	0,05
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	635.000	613.914	0,01	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	2.025.000	1.824.672	0,04
Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	5.164.000	3.830.246	0,08	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	5.197.000	4.697.075	0,10
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	520.000	476.991	0,01	Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	4.469.000	4.629.424	0,10
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	85.000	68.725	0,00	Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	4.313.000	3.729.860	0,08
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	16.635.000	15.501.497	0,34	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	6.227.000	4.095.736	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.350.000	1.229.314	0,03	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	7.330.000	7.347.206	0,16
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	3.925.000	3.549.018	0,08	Comcast Corp. 2,987% 01/11/2063	USD	3.931.000	2.458.694	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	5.372.000	4.571.507	0,10	Commonbond Student Loan Trust, FRN, Series 2018-AGS 'A2', 144A 5,65% 25/02/2044	USD	50.750	49.432	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	6.269.000	5.076.637	0,11	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	5.284.000	4.920.892	0,11
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,432% 15/11/2050	USD	1.827.000	1.500.520	0,03	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1.673.000	1.559.897	0,03
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,979% 10/11/2049	USD	1.136.000	881.707	0,02	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	193.000	154.553	0,00
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	4.390.000	4.091.188	0,09	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	525.000	414.620	0,01
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	94.000	93.598	0,00	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	2.373.000	2.297.508	0,05
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	1.105.000	1.014.469	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	1.440.000	868.138	0,02
Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025	USD	670.000	664.976	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	2.100.000	1.589.655	0,04
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	1.879.000	1.708.304	0,04	Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	2.000.000	1.827.698	0,04
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	2.491.000	2.279.449	0,05	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	410.000	334.225	0,01
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	4.580.000	3.824.867	0,08	Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	3.140.000	3.207.384	0,07
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	960.000	981.568	0,02	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	4.335.000	4.161.896	0,09
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	1.510.000	1.250.343	0,03	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	4.246.560	4.306.532	0,10
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	2.160.000	1.447.729	0,03	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	2.534.175	1.458.644	0,03
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	6.452.000	5.249.553	0,12	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	1.405.000	1.347.668	0,03
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	3.260.000	2.440.163	0,05	Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	407.000	401.296	0,01
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	6.609.000	4.143.117	0,09	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'MI' 5,76% 25/01/2034	USD	117.239	112.453	0,00
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	6.630.000	4.283.012	0,09	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	132.000	124.601	0,00
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	2.680.000	2.461.281	0,05	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	1.000.000	985.844	0,02
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	550.000	535.879	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	490.000	279.675	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	2.575.000	2.557.244	0,06	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	4.735.000	3.806.120	0,08
Chesapeake Energy Corp. 4,875% 30/10/2023	USD	278.000	6.255	0,00	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	985.000	462.581	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	1.648.747	799.747	0,02	CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	690.000	642.180	0,01
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	980.000	970.316	0,02	DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.810.000	1.551.834	0,03
Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	114.000	115.462	0,00	DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	1.296.000	1.037.871	0,02
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	2.984.000	2.624.294	0,06	Dell International LLC 4,9% 01/10/2026	USD	710.000	704.560	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	10.400.000	9.931.899	0,22	Dell International LLC 5,3% 01/10/2029	USD	4.267.000	4.217.213	0,09
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	6.784.000	6.769.815	0,15	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	4.735.000	4.039.010	0,09
Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	7.120.000	6.346.736	0,14	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	636.000	557.205	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	6.800.000	6.433.658	0,14	Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	2.950.000	2.225.702	0,05
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	9.395.000	8.806.589	0,19	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	3.370.000	2.710.589	0,06
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	7.660.000	6.367.327	0,14	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	945.000	704.585	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.470.000	1.180.529	0,03	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.980.000	1.200.391	0,03
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	10.961.000	9.131.659	0,20	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	2.494.000	2.179.293	0,05
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	2.250.000	1.933.285	0,04	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	2.236.000	2.184.596	0,05
					Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	1.535.000	1.252.907	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 5,417% 19/08/2045	USD	384.064	328.033	0,01	FHLMC, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	166.824	7.076	0,00
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	1.070.000	940.021	0,02	FHLMC, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	193.025	9.083	0,00
Duke Energy Progress LLC 3,4% 01/04/2032	USD	2.210.000	1.954.863	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,125% 25/02/2052	USD	44.213.290	2.534.735	0,06
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	3.230.000	2.517.881	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K108 'X1' 1,69% 25/03/2030	USD	23.975.873	2.142.846	0,05
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	1.180.000	1.069.084	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,236% 25/08/2030	USD	101.727.402	6.801.331	0,15
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	2.367.000	2.245.289	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,773% 25/12/2030	USD	60.091.212	2.668.440	0,06
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	2.415.000	2.109.804	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,34% 25/10/2024	USD	42.901.156	137.125	0,00
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.063.000	1.804.280	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,635% 25/10/2026	USD	37.461.689	617.234	0,01
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	11.674.000	9.299.879	0,21	FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,211% 25/09/2027	USD	73.522.902	2.815.074	0,06
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	2.125.000	2.099.797	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K036 'X3' 2,193% 25/12/2041	USD	57.706.566	371.151	0,01
Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	1.609.000	1.755.455	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X3' 1,643% 25/11/2042	USD	85.624.730	1.475.425	0,03
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	772.000	701.750	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,494% 25/06/2043	USD	53.241.862	1.363.279	0,03
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	2.947.000	2.598.249	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K051 'X3' 1,613% 25/10/2043	USD	12.369.723	416.374	0,01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	4.895.000	4.180.330	0,09	FHLMC, IO, FRN, Series K052 'X3' 1,615% 25/01/2044	USD	29.929.933	984.548	0,02
Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	1.275.000	1.217.420	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,6% 25/04/2043	USD	41.786.055	1.587.874	0,04
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	3.250.000	2.941.610	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,114% 25/09/2044	USD	46.856.547	3.332.344	0,07
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	800.000	686.228	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,058% 25/10/2044	USD	23.505.740	1.734.324	0,04
Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026§	USD	462.000	8.379	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,14% 25/12/2045	USD	10.813.517	846.714	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	538.000	531.601	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,235% 25/09/2046	USD	10.061.272	949.905	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	3.270.000	2.919.553	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,242% 25/11/2028	USD	19.128.684	1.895.222	0,04
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	3.853.000	3.542.280	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,776% 25/04/2035	USD	8.801.263	2.002.955	0,04
FHLMC, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	26.097.110	4.292.972	0,09	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 1,868% 25/12/2044	USD	19.520.748	138.677	0,00
FHLMC, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	112.761	3.320	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,11% 25/05/2025	USD	6.279.953	235.035	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 4939 'CS' 0,862% 25/12/2049	USD	7.883.479	932.491	0,02	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	6.370.000	5.606.625	0,12
FHLMC, IO, FRN, Series 4121 'DS' 1,093% 15/10/2042	USD	4.377.730	421.997	0,01	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	2.929.000	2.426.017	0,05
FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	32.639	2.185	0,00	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 9,438% 25/02/2025	USD	548.010	566.829	0,01
FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	316.788	52.414	0,00	FNMA, IO, Series 410 'C12' 5,5% 25/07/2024	USD	1.734	18	0,00
FHLMC, IO, Series 4073 'IQ' 4% 15/07/2042	USD	56.472	8.267	0,00	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	3.023.534	212.019	0,01
FHLMC, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	2.009.048	282.600	0,01	FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	61.489	2.074	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 3459 'JS' 1,143% 15/06/2038	USD	149.924	10.876	0,00	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	3.571.073	340.217	0,01
FHLMC, IO, Series 4280 'KI' 3,5% 15/09/2031	USD	59.525	661	0,00	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	3.539.021	136.383	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,693% 15/08/2026	USD	66.586	941	0,00	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	2.294.715	248.237	0,01
FHLMC, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	5.591.755	599.250	0,01	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	2.532.832	434.357	0,01
FHLMC, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	595.397	27.219	0,00	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	240.882	11.783	0,00
FHLMC, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	23.726.191	3.864.759	0,09	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	606.741	87.425	0,00
FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	1.948.291	78.146	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 1,032% 25/06/2045	USD	4.003.820	375.137	0,01
FHLMC, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	442.078	15.088	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 0,862% 25/07/2046	USD	18.217.251	2.254.261	0,05
FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	69.342	1.366	0,00	FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	38.555	1.417	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 266 'S1' 0,843% 15/07/2042	USD	4.836.610	345.707	0,01	FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	408.358	16.426	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 3795 'SA' 1,273% 15/01/2041	USD	288.289	29.826	0,00	FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	164.246	6.268	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4689 'SD' 1,043% 15/06/2047	USD	10.255.996	1.260.210	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 0,482% 25/11/2045	USD	5.075.197	369.653	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,493% 15/02/2044	USD	7.277.124	802.486	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 0,842% 25/06/2042	USD	239.319	20.039	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4372 'SY' 0,993% 15/08/2044	USD	412.928	35.277	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'SC' 1,012% 25/10/2047	USD	12.876.491	1.372.437	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series 4983 'SY' 0,962% 25/05/2050	USD	5.981.527	665.541	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 0,962% 25/09/2042	USD	2.883.699	282.283	0,01
FHLMC, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	140.007	4.089	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SG' 0,962% 25/09/2042	USD	158.971	14.075	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, IO, FRN, Series 2016-48 'SH' 0,862% 25/08/2046	USD	5.492.866	612.931	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'CS' 1,043% 20/05/2047	USD	7.652.518	795.028	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 1,062% 25/09/2047	USD	12.053.935	1.422.543	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,473% 20/04/2065	USD	2.680.573	75.029	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-99 'SK' 1,462% 25/09/2042	USD	7.757.884	983.084	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,775% 16/06/2061	USD	6.636.660	341.678	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 0,912% 25/08/2049	USD	6.802.162	695.425	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2017-107 'KS' 1,043% 20/07/2047	USD	6.000.383	551.491	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 0,862% 25/09/2046	USD	10.944.092	1.126.346	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 0,792% 16/01/2041	USD	164.016	10.257	0,00
FNMA, IO, Series 2014-25 'WY' 3,5% 25/05/2029	USD	188.285	11.328	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 0,943% 20/09/2049	USD	5.712.485	571.679	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,669% 25/01/2039	USD	7.028.598	97.743	0,00	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	131.000	124.573	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048	USD	3.761.224	3.589.724	0,08	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	3.515.000	3.013.583	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 10,062% 25/10/2026	USD	285.115	270.704	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024	USD	8.800.000	8.701.388	0,19
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 8,612% 25/02/2024	USD	1.113.259	1.108.924	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	6.835.000	6.105.918	0,13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF31 'B', 144A 7,962% 25/04/2024	USD	1.493.791	1.481.698	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	5.755.000	5.103.053	0,11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 7,812% 25/08/2024	USD	1.576.994	1.548.254	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	6.850.000	6.188.826	0,14
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF36 'B', 144A 7,843% 25/08/2024	USD	966.154	942.417	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	3.090.000	2.524.395	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 7,562% 25/09/2024	USD	459.583	443.065	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	7.785.000	6.311.765	0,14
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,762% 25/11/2027	USD	962.793	912.681	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	3.720.000	3.126.598	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF41 'B', 144A 7,562% 25/11/2024	USD	580.717	567.921	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	6.971.000	5.556.939	0,12
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 7,012% 25/03/2025	USD	360.188	341.702	0,01	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	386.000	376.476	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 7,143% 25/03/2028	USD	1.393.952	1.272.151	0,03	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	1.951.000	1.755.142	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7,193% 25/05/2025	USD	280.772	271.551	0,01	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	1.170.000	1.001.935	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,651% 25/11/2050	USD	2.275.540	2.186.808	0,05	Graphic Packaging International LLC, 144A 3,5% 15/03/2028	USD	859.000	768.005	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,795% 25/02/2050	USD	2.701.499	2.578.492	0,06	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	1.740.000	1.596.031	0,04
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 6,113% 25/08/2034	USD	51.723	48.067	0,00	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	1.690.000	1.439.457	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	3.860.000	3.539.513	0,08	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	3.437.000	3.218.332	0,07
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	500.000	421.692	0,01	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,068% 10/05/2050	USD	2.279.000	2.008.993	0,04
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	2.415.000	2.254.411	0,05	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	2.577.000	2.107.453	0,05
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	45.000	39.506	0,00	GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	62.521	12.802	0,00
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	1.560.000	1.354.144	0,03	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	480.000	482.930	0,01
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.760.000	1.502.653	0,03	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	725.000	731.170	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028	USD	6.870.000	6.795.635	0,15	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 5,467% 19/08/2045	USD	19.644	18.027	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	11.715.000	9.652.747	0,21	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 5,347% 19/08/2037	USD	43.272	37.922	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	5.973.000	4.798.364	0,11	HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	7.654.000	6.229.469	0,14
Glencore Funding LLC, 144A 5,7% 08/05/2033	USD	1.419.000	1.403.477	0,03	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	3.627.000	3.481.112	0,08
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	480.000	390.605	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	2.180.000	1.954.354	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2013-48 0,381% 16/07/2054	USD	17.633.467	185.194	0,00	Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	2.831.000	113.240	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-7 0,299% 16/05/2053	USD	19.478.883	160.496	0,00	Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	456.000	36.480	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0,867% 16/06/2056	USD	4.150.849	128.671	0,00	Hertz Corp. (The), Reg. S, 144A 6% 15/01/2028§	USD	1.250.000	112.500	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-54 0,684% 16/12/2058	USD	3.893.318	138.882	0,00	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	205.000	192.356	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,66% 16/01/2057	USD	9.606.549	337.686	0,01	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	1.280.000	1.159.301	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,669% 16/05/2060	USD	2.481.753	131.512	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	141.000	131.428	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0,533% 16/07/2061	USD	94.958.429	3.935.267	0,09	Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	1.248.000	1.093.381	0,02
					Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	366.000	343.431	0,01
					Hyundai Capital America, 144A 1,3% 08/01/2026	USD	2.550.000	2.281.345	0,05
					Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026	USD	5.120.000	4.745.995	0,10
					iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	3.505.176	2.940.536	0,07
					iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	3.551.900	2.367.135	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7,064% 21/12/2065	USD	400.000	270.390	0,01	MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	2.150.000	2.495.481	0,06
ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 7,314% 21/12/2065	USD	407.000	285.672	0,01	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029	USD	3.105.000	2.802.608	0,06
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	3.340.000	2.908.958	0,06	Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	1.235.000	909.835	0,02
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	5.988.000	5.511.216	0,12	MIWD Holdeo II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	700.000	577.335	0,01
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	1.109.000	893.143	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,552% 25/01/2024	USD	8.432.000	8.428.520	0,19
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	2.338.000	2.250.827	0,05	Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	2.323.000	2.239.204	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	545.000	503.719	0,01	Morgan Stanley, FRN 6,04% 18/02/2026	USD	4.295.000	4.304.055	0,10
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	2.395.000	2.139.024	0,05	Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	10.455.000	9.343.603	0,21
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	8.610.000	7.389.790	0,16	Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028	USD	1.946.000	1.863.566	0,04
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5,33% 25/05/2036	USD	2.709.137	2.306.355	0,05	Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	6.902.000	6.442.023	0,14
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,382% 15/12/2049	USD	1.827.000	1.489.420	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	8.185.000	8.062.560	0,18
JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	1.029.000	1.040.643	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	1.580.000	1.556.475	0,03
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	165.000	145.942	0,00	Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	5.979.000	5.377.341	0,12
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	4.412.000	3.631.474	0,08	Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	1.073.000	862.748	0,02
JetBlue Pass-Through Trust 'A' 2,95% 15/11/2029	USD	841.493	728.608	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	1.820.000	1.794.336	0,04
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8% 15/11/2027	USD	1.045.670	1.051.254	0,02	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	6.911.000	5.865.318	0,13
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 7,75% 15/05/2030	USD	609.802	620.553	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'C' 5,058% 15/02/2047	USD	1.374.000	1.339.302	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	2.988.000	2.560.175	0,06	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,325% 15/05/2048	USD	2.288.000	1.954.237	0,04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,622% 15/08/2048	USD	1.489.000	1.161.407	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,024% 15/05/2048	USD	1.773.000	1.627.210	0,04
Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029	USD	690.000	540.461	0,01	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,31% 14/11/2042	USD	1.455.219	1.393.732	0,03
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,05% 15/04/2032	USD	4.765.000	4.418.573	0,10	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	1.785.000	1.551.141	0,03
KeyBank NA 5% 26/01/2033	USD	1.360.000	1.173.532	0,03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	665.000	539.913	0,01
KeyBank NA, FRN 5,452% 03/01/2024	USD	4.855.000	4.783.756	0,11	NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	1.000	999	0,00
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	785.000	746.544	0,02	NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	1.771.000	1.582.704	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	4.320.000	3.905.723	0,09	NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	1.820.000	1.612.387	0,04
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	2.008.000	1.971.808	0,04	NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	3.129.000	3.135.172	0,07
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	1.745.000	1.560.144	0,03	NCR Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	445.000	387.287	0,01
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.452.584	556.340	0,01	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	5.281.000	5.297.313	0,12
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	565.000	476.434	0,01	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	2.354.000	2.463.014	0,05
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	2.280.000	1.588.753	0,04	Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	995.000	932.468	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	3.320.000	3.267.621	0,07	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	1.115.000	1.067.659	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	735.000	714.939	0,02	Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	1.330.000	1.041.921	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	155.000	144.582	0,00	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	718.000	668.526	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	1.585.000	1.416.653	0,03	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	3.670.000	3.187.573	0,07
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	968.000	671.782	0,02	NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	1.242.000	1.222.967	0,03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	1.251.000	938.119	0,02	NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	1.030.000	960.030	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	1.660.000	1.463.288	0,03	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	910.000	807.826	0,02
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	905.000	730.297	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 3,75% 15/06/2024	USD	5.810.000	5.625.295	0,12
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	25.000	22.532	0,00	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	716.407	638.538	0,01
MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,874% 25/08/2033	USD	279.198	168.429	0,00	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	3.440.000	3.130.073	0,07
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026	USD	3.500.000	3.469.637	0,08	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	575.000	564.043	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	466.000	431.098	0,01	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	2.035.000	1.808.562	0,04
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	695.000	601.917	0,01	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.400.000	1.156.839	0,03
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	1.800.000	1.563.664	0,03	Outfront Media Capital LLC, 144A 6,25% 15/06/2025	USD	1.530.000	1.525.477	0,03
					Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	293.000	264.020	0,01
					Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	1.330.000	1.198.557	0,03
					Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	1.275.000	1.265.924	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	2.946.000	2.723.970	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	1.417.000	1.273.517	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	7.280.000	7.176.346	0,16	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	645.000	526.369	0,01
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	1.670.000	1.476.702	0,03	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	3.514.000	3.324.718	0,07
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027§	USD	453.000	338.110	0,01	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	933.000	938.546	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	2.796.000	2.697.728	0,06	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.065.000	892.030	0,02
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	4.100.000	3.794.511	0,08	Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030	USD	1.365.000	1.246.852	0,03
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.210.000	1.203.211	0,03	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	6.610.000	5.378.502	0,12
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	1.801.000	1.624.844	0,04	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	565.000	602.705	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	5.357.000	3.945.012	0,09	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.051.000	6.406.738	0,14
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9% 25/02/2025	USD	2.614.000	2.613.561	0,06	Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	580.000	698.681	0,02
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	10.053.000	9.941.086	0,22	Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	610.000	623.554	0,01
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	3.667.000	3.641.750	0,08	Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	48.000	49.878	0,00
Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	405.000	395.868	0,01	SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	665.000	594.419	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	724.000	667.980	0,02	SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	1.600.000	1.382.165	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	2.050.000	1.792.407	0,04	SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	720.000	616.302	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	4.340.000	4.077.417	0,09	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	3.961.000	3.792.019	0,08
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	3.004.000	2.856.104	0,06	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 7,55% 25/02/2047	USD	3.819.456	3.857.793	0,09
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	3.444.000	3.371.989	0,07	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.660.000	1.430.281	0,03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	1.127.000	993.367	0,02	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	5.854.000	5.456.927	0,12
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	920.000	953.128	0,02	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	2.910.000	2.403.867	0,05
RASC Trust, FRN, Series 2005-EMX1 'M1' 5,795% 25/03/2035	USD	136.037	135.377	0,00	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	1.740.000	1.012.541	0,02
Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.767.000	1.515.261	0,03	Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	300.000	264.212	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	37.534	36.826	0,00	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 4,449% 25/02/2035	USD	70.158	67.410	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	4.744.624	4.427.879	0,10	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M1' 5,87% 25/09/2035	USD	37.974	37.179	0,00
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	185.000	164.021	0,00	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	1.617.000	1.513.803	0,03
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	4.867.000	4.537.991	0,10	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 9% 15/10/2026	USD	1.335.000	1.290.070	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	690.000	715.958	0,02	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	470.000	415.973	0,01
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	918.000	585.660	0,01	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	4.570.000	3.858.601	0,09
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	3.224.000	1.556.578	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55% 14/04/2025	USD	900.000	868.094	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	240.000	211.147	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	884.000	873.087	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	1.110.000	930.493	0,02	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	3.360.000	3.179.964	0,07
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	630.000	491.998	0,01	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	1.070.000	977.808	0,02
Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	2.754.000	2.432.328	0,05	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	2.283.000	2.279.473	0,05
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	6.275.000	5.944.852	0,13	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	100.000	91.146	0,00
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	710.000	653.144	0,01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	620.000	543.892	0,01
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	1.200.000	1.017.947	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	500.000	431.153	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	2.057.000	1.761.131	0,04	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	640.000	608.868	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	2.525.000	1.991.430	0,04	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	563.000	485.331	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	600.000	473.136	0,01	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	980.000	864.360	0,02
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	3.445.000	2.785.007	0,06	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	4.630.000	3.985.287	0,09
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	1.547.000	1.322.656	0,03	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	185.000	149.514	0,00
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	1.701.900	1.059.433	0,02	Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031	USD	1.033.000	1.036.006	0,02
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	206.327	204.494	0,00	Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026	USD	3.743.000	3.644.450	0,08
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	4.291.000	3.952.189	0,09	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	2.050.000	2.030.163	0,05
					Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	3.898.000	3.718.160	0,08
					Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	2.340.000	2.183.377	0,05
					Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	1.110.000	1.096.821	0,02
					T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	1.895.000	1.647.647	0,04

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	1.030.000	1.038.038	0,02	<i>Ισραήλ</i> Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	10.308.000	10.053.446	0,22
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	3.720.000	3.723.311	0,08				10.053.446	0,22
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	836.000	718.341	0,02	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> 8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024	USD	4.610.000	4.404.783	0,10
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	255.000	259.920	0,01	Air Transport Services Group, Inc. 1,125% 15/10/2024	USD	2.700.000	2.566.977	0,06
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	1.685.000	1.553.111	0,03	Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	9.355.000	8.235.506	0,18
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	6.777.000	5.941.285	0,13	Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	7.668.000	6.568.449	0,14
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	1.520.000	1.301.084	0,03	Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	3.040.000	3.137.417	0,07
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	1.885.000	1.888.982	0,04	BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	7.422.000	5.866.918	0,13
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	771.000	777.503	0,02	Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	1.200.000	997.471	0,02
Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	2.850.000	2.282.823	0,05	Block, Inc. 0,25% 01/11/2027	USD	1.285.000	990.860	0,02
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	313.000	265.961	0,01	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3.953.000	4.954.453	0,11
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,625% 01/05/2024	USD	2.750.000	2.734.777	0,06	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	5.736.000	4.839.085	0,11
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025	USD	400.000	382.266	0,01	Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	765.000	637.272	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	2.069.000	1.937.731	0,04	DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	680.000	605.200	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	374.000	366.412	0,01	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	11.728.000	11.316.048	0,25
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	1.120.000	1.013.138	0,02	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	5.880.000	5.501.098	0,12
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	455.000	397.858	0,01	Envestnet, Inc., 144A 2,625% 01/12/2027	USD	2.950.000	3.087.595	0,07
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	4.783.000	3.874.337	0,09	Envestnet, Inc. 0,75% 15/08/2025	USD	432.000	397.765	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.788.000	1.637.447	0,04	Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	3.047.000	2.516.482	0,05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	1.535.000	1.474.548	0,03	Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	7.788.000	6.468.436	0,14
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.972.000	1.724.838	0,04	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	5.726.000	6.308.895	0,14
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	1.473.000	1.304.394	0,03	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	8.405.000	8.352.683	0,18
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	3.100.000	2.692.787	0,06	Guess?, Inc. 2% 15/04/2024	USD	3.901.000	3.952.060	0,09
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	5.029.000	4.687.282	0,10	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5% 15/08/2025	USD	4.255.000	3.920.393	0,09
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	11.485.000	10.131.325	0,22	Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.778.000	3.365.404	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	5.395.000	4.483.929	0,10	JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	4.122.000	3.370.870	0,07
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	7.160.000	6.680.505	0,15	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	4.108.000	3.902.568	0,09
Wells Fargo & Co., FRN 2,393% 02/06/2028	USD	4.190.000	3.734.210	0,08	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,125% 15/01/2029	USD	5.725.000	6.311.379	0,14
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	5.280.000	4.452.583	0,10	Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5% 15/12/2029	USD	3.679.000	3.854.344	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	8.610.000	7.576.800	0,17	Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025	USD	6.370.000	5.744.839	0,13
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	1.493.000	1.301.224	0,03	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	1.185.000	2.982.051	0,07
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 8,15% 25/10/2034	USD	145.755	148.052	0,00	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	8.360.000	15.280.641	0,34
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	1.990.000	1.749.451	0,04	Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	5.608.000	4.786.593	0,11
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	2.252.000	230.830	0,01	PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026	USD	920.000	853.917	0,02
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	1.920.000	1.940.592	0,04	Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	1.784.000	1.661.196	0,04
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	1.019.000	822.284	0,02	Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	2.426.000	1.811.479	0,04
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	4.360.000	4.288.278	0,09	Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	5.880.000	6.763.518	0,15
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	1.561.000	1.399.755	0,03	Summit Hotel Properties, Inc., REIT 1,5% 15/02/2026	USD	2.177.000	1.861.191	0,04
			1.134.228.379	25,00	Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	2.739.000	3.562.596	0,08
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.533.993.668	33,81	TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	6.852.000	5.767.497	0,13
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>					Vail Resorts, Inc. 0% 01/01/2026	USD	3.557.000	3.190.757	0,07
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	3.915.000	3.350.973	0,07
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	2.000.000	2.036.510	0,05	Wolfspeed, Inc., 144A 1,875% 01/12/2029	USD	2.025.000	1.570.019	0,03
			2.036.510	0,05				175.617.678	3,87
					<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			187.707.634	4,14
					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			1.721.701.302	37,95
					<i>Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς</i>				
					<i>Ομολόγα</i>				
					<i>Λουξεμβούργο</i>				
					Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023*§	USD	1.810.000	181	0,00
								181	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
FHLMC, IO, FRN, Series K033 "X1" 0,262% 25/07/2023	USD	5.565.622	1	0,00
FNMA, IO, Series 2012-120 "DI" 3% 25/03/2031	USD	3.619	2	0,00
Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	1.507.833	1.455.059	0,03
Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§	USD	3.565.000	356	0,00
Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§	USD	1.241.000	124	0,00
SART 4,757% 15/06/2025*	USD	199.680	197.384	0,01
			1.652.926	0,04
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.653.107	0,04
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Claire's Stores, Inc. 0% *	USD	1.246	2.834.650	0,06
			2.834.650	0,06
<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			2.834.650	0,06
<i>Μετοχές</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	6.613	66	0,00
Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	6.613	66	0,00
Intelsat SA*	USD	63.161	1.452.703	0,03
			1.452.835	0,03
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Claire's Holdings LLC*	USD	1.502	450.600	0,01
EP Energy Corp.*	USD	16.874	118.118	0,00
Goodman Private*	USD	434	0	0,00
Goodman Private Preference*	USD	517	0	0,00
MYT Holding LLC*	USD	345.516	164.120	0,01
Vistra Corp. 31/12/2049*	USD	856	1.092	0,00
			733.930	0,02
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			2.186.765	0,05
<i>Πιστοποιητικά</i>				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	81.429	1.832.152	0,04
			1.832.152	0,04
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	1.444	10.830	0,00
			10.830	0,00
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			1.842.982	0,04
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			8.517.504	0,19
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	262.183.144	262.183.144	5,78
			262.183.144	5,78
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			262.183.144	5,78
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			262.183.144	5,78
Σύνολο Επενδύσεων			4.335.615.961	95,57
Μετρητά			142.276.333	3,14
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			58.598.004	1,29
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			4.536.490.298	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	38,16
Λουξεμβούργο	7,41
Μεξικό	4,77
Ηνωμένο Βασίλειο	4,54
Γαλλία	4,46
Ολλανδία	4,31
Ιταλία	3,54
Γερμανία	3,46
Βραζιλία	2,02
Νήσοι Κέμαν	1,92
Νότια Αφρική	1,65
Ισπανία	1,48
Καναδάς	1,47
Ινδονησία	1,32
Πολωνία	1,24
Υπερθητικά	1,06
Τσεχική Δημοκρατία	1,05
Ισραήλ	0,71
Ελβετία	0,69
Ιρλανδία	0,68
Ιαπωνία	0,63
Πορτογαλία	0,61
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,45
Ακτή Ελεφαντοστού	0,45
Ρουμανία	0,44
Σουηδία	0,41
Δομινικανή Δημοκρατία	0,38
Αυστρία	0,38
Ομάν	0,38
Παραγουάη	0,38
Δανία	0,35
Καζακστάν	0,33
Τζέρσεϋ	0,32
Βέλγιο	0,29
Σερβία	0,27
Κολομβία	0,25
Φιλιππίνες	0,23
Κροατία	0,22
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,22
Κίνα	0,22
Νιγηρία	0,21
Κατάρ	0,19
Αγκόλα	0,18
Σαουδική Αραβία	0,17
Νορβηγία	0,17
Μαλαισία	0,15
Μαυρίκιος	0,15
Σενεγάλη	0,13
Ουγγαρία	0,13
Λιβερία	0,12
Χιλή	0,11
Τουρκία	0,11
Κόστα Ρίκα	0,10
Παναμάς	0,10
Μπαχρέιν	0,10
Μαρόκο	0,09
Σινγκαπούρη	0,06
Γιβραλτάρ	0,04
Ουρουγουάη	0,04
Αυστραλία	0,04
Λίβανος	0,02
Βερμούδες	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	95,57
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,43
Σύνολο	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

§Τίτλος επί του παρόντος σε άθετη πληρωμή.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 5,50%, 25/07/2039	USD	90.010.000	89.440.406	(407.858)	1,97
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 4,50%, 25/07/2053	USD	257.230.000	246.636.849	(1.838.220)	5,44
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				336.077.255	(2.246.078)	7,41
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				336.077.255	(2.246.078)	7,41

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	60.157	USD	39.490	05/07/2023	Barclays	530	-
AUD	16.734.784	USD	10.860.347	05/07/2023	Merrill Lynch	272.781	0,01
AUD	15.108.196	USD	10.007.468	03/08/2023	Citibank	53.004	-
AUD	24.372	USD	16.194	03/08/2023	State Street	35	-
BRL	63.128.735	USD	12.585.800	05/07/2023	Citibank	508.094	0,01
BRL	330.404	USD	66.386	05/07/2023	Goldman Sachs	2.145	-
CAD	6.790.081	USD	14.863	05/07/2023	BNP Paribas	374	-
CAD	6.782.654	USD	4.974.286	05/07/2023	HSBC	151.931	-
CAD	11.535	USD	8.679	05/07/2023	Morgan Stanley	39	-
CAD	6.790.081	USD	5.122.571	03/08/2023	BNP Paribas	11.702	-
CHF	21.968.051	USD	24.211.986	05/07/2023	BNP Paribas	301.501	0,01
CHF	4.856	USD	5.375	05/07/2023	Goldman Sachs	43	-
CHF	43.372	USD	48.114	05/07/2023	HSBC	283	-
CHF	42.138	USD	46.691	05/07/2023	Merrill Lynch	330	-
CHF	37.205	USD	40.913	05/07/2023	Morgan Stanley	602	-
CHF	3.965	USD	4.392	05/07/2023	RBC	32	-
CHF	85.352	USD	94.390	05/07/2023	Standard Chartered	852	-
CHF	20.446.158	USD	22.751.322	03/08/2023	Morgan Stanley	138.432	-
CHF	11.836	USD	13.233	03/08/2023	Standard Chartered	18	-
COP	19.801.303.451	USD	4.678.085	24/07/2023	Goldman Sachs	28.943	-
CZK	134.325.557	USD	6.030.276	07/07/2023	BNP Paribas	145.364	-
CZK	227.159	USD	10.427	07/07/2023	Citibank	17	-
CZK	222.993	USD	10.131	07/07/2023	Morgan Stanley	121	-
CZK	574.941.226	USD	26.056.777	24/07/2023	Citibank	354.576	0,01
CZK	135.713.379	USD	6.189.703	03/08/2023	Goldman Sachs	41.627	-
EUR	744.764	USD	812.790	03/07/2023	Standard Chartered	493	-
EUR	2.359	USD	2.544	05/07/2023	Barclays	32	-
EUR	13.822.760	USD	14.879.428	05/07/2023	BNP Paribas	215.739	-
EUR	489.406	USD	527.837	05/07/2023	Citibank	6.619	-
EUR	1.483.631.470	USD	1.586.359.533	05/07/2023	HSBC	33.842.556	0,75
EUR	117.420	USD	125.939	05/07/2023	Morgan Stanley	2.290	-
EUR	3.062.478	USD	3.333.006	05/07/2023	RBC	11.378	-
EUR	522.430	USD	566.098	05/07/2023	Standard Chartered	4.422	-
EUR	2.446.334	USD	2.614.674	05/07/2023	State Street	56.848	-
EUR	1.465.402.819	USD	1.592.327.219	03/08/2023	HSBC	10.480.561	0,23
EUR	1.049	USD	1.147	03/08/2023	Standard Chartered	1	-
GBP	25.000.075	USD	30.925.929	05/07/2023	Morgan Stanley	833.098	0,02
GBP	321.686	USD	399.327	05/07/2023	RBC	9.329	-
GBP	80.880	USD	100.072	05/07/2023	Standard Chartered	2.674	-
GBP	41.702	USD	52.648	05/07/2023	State Street	328	-
GBP	24.858.835	USD	31.373.053	03/08/2023	HSBC	213.876	-
GBP	10.890	USD	13.735	03/08/2023	Standard Chartered	102	-
GBP	187.578	USD	236.937	03/08/2023	State Street	1.409	-
INR	3.701.948.290	USD	45.087.466	24/07/2023	BNP Paribas	6.274	-
JPY	1.331.178.554	USD	9.241.279	03/08/2023	BNP Paribas	21.574	-
KRW	29.595.081.283	USD	22.414.573	24/07/2023	Barclays	67.745	-
MXN	107.737.378	USD	6.151.650	24/07/2023	Citibank	131.474	-
PHP	1.260.976.126	USD	22.537.554	24/07/2023	Goldman Sachs	269.428	0,01
SEK	79.586	USD	7.369	03/07/2023	Standard Chartered	12	-
SEK	143.769	USD	13.214	05/07/2023	Citibank	119	-
SEK	304.525	USD	28.060	05/07/2023	HSBC	183	-
SEK	269.065.724	USD	24.638.300	05/07/2023	Morgan Stanley	315.543	0,01
SEK	253.565	USD	23.489	05/07/2023	Standard Chartered	27	-
SEK	260.056.086	USD	23.912.720	03/08/2023	BNP Paribas	240.636	0,01
SGD	125.488.355	USD	92.737.606	05/07/2023	HSBC	3.839	-
SGD	8.428	USD	6.220	05/07/2023	Merrill Lynch	9	-
SGD	125.645.212	USD	92.716.857	03/08/2023	Goldman Sachs	244.802	0,01
SGD	992.441	USD	734.138	03/08/2023	Merrill Lynch	143	-
USD	45.103.957	AUD	66.343.944	24/07/2023	Citibank	940.683	0,02
USD	11.649.738	BRL	55.579.733	05/07/2023	Citibank	121.626	-
USD	1.334.427	CHF	1.195.487	05/07/2023	BNP Paribas	419	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	5.959	CHF	5.339	05/07/2023	HSBC	1	-
USD	339.640	CHF	302.842	05/07/2023	State Street	1.708	-
USD	27.782.335	CZK	600.480.451	24/07/2023	BNP Paribas	197.774	-
USD	4.781.988	EUR	4.356.819	05/07/2023	BNP Paribas	24.117	-
USD	920.307	EUR	839.495	05/07/2023	Morgan Stanley	3.535	-
USD	1.106.485	EUR	1.011.472	05/07/2023	RBC	1.906	-
USD	2.434.990	EUR	2.221.947	05/07/2023	Standard Chartered	8.509	-
USD	1.282.366	EUR	1.169.162	03/08/2023	Morgan Stanley	3.576	-
USD	1.814	EUR	1.655	03/08/2023	RBC	3	-
USD	13.858	GBP	10.882	05/07/2023	Morgan Stanley	34	-
USD	7.791	GBP	6.113	05/07/2023	State Street	26	-
USD	3.330	GBP	2.619	03/08/2023	Citibank	2	-
USD	62.466.826	IDR	929.996.740.499	24/07/2023	Citibank	680.633	0,02
USD	66.494	JPY	9.600.000	03/07/2023	State Street	25	-
USD	28.153	JPY	3.900.000	05/07/2023	HSBC	1.147	-
USD	18.705	JPY	2.598.896	05/07/2023	Merrill Lynch	708	-
USD	110.725	JPY	15.368.043	05/07/2023	Morgan Stanley	4.305	-
USD	41.389	JPY	5.900.000	05/07/2023	Standard Chartered	532	-
USD	22.796.435	KRW	28.978.828.681	24/07/2023	Barclays	782.262	0,02
USD	11.239.395	PHP	621.201.350	24/07/2023	Goldman Sachs	3.871	-
USD	51.987	SEK	558.563	05/07/2023	BNP Paribas	185	-
USD	71.175	SEK	761.973	05/07/2023	Citibank	508	-
USD	38.642	SEK	410.549	05/07/2023	Goldman Sachs	567	-
USD	59.947	SEK	637.535	05/07/2023	Merrill Lynch	820	-
USD	143.910	SEK	1.536.618	05/07/2023	Morgan Stanley	1.401	-
USD	21.315	SEK	227.783	05/07/2023	Standard Chartered	190	-
USD	28.454	SEK	304.077	03/08/2023	Citibank	212	-
USD	76.992	SEK	824.653	03/08/2023	Standard Chartered	401	-
USD	367.789	SGD	494.251	05/07/2023	Citibank	2.516	-
USD	342.549	SGD	461.704	05/07/2023	HSBC	1.329	-
USD	201.856	SGD	269.921	05/07/2023	Merrill Lynch	2.373	-
USD	187.592	SGD	253.296	05/07/2023	State Street	395	-
USD	3.078	SGD	4.147	03/08/2023	Barclays	9	-
USD	22.497.516	THB	792.430.016	24/07/2023	Goldman Sachs	99.348	-
USD	62.199.694	ZAR	1.152.096.873	24/07/2023	Barclays	1.190.545	0,03
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						53.075.140	1,17
AUD	24.014	USD	16.303	05/07/2023	HSBC	(327)	-
BRL	56.004.843	USD	11.678.546	02/08/2023	Citibank	(130.003)	-
BRL	3.458.174	USD	720.000	02/08/2023	Standard Chartered	(6.903)	-
CAD	10.905	USD	8.253	03/08/2023	RBC	(7)	-
CHF	1.945	USD	2.176	05/07/2023	Barclays	(6)	-
CHF	46.362	USD	52.006	03/08/2023	Morgan Stanley	(103)	-
CHF	9.715	USD	10.884	03/08/2023	State Street	(8)	-
CZK	1.979.310	USD	91.615	07/07/2023	Morgan Stanley	(616)	-
CZK	1.484.483	USD	68.357	03/08/2023	Morgan Stanley	(196)	-
EUR	1.384	USD	1.523	05/07/2023	Standard Chartered	(12)	-
EUR	1.025.977	USD	1.126.358	24/07/2023	BNP Paribas	(4.805)	-
EUR	3.608.002	USD	3.959.473	03/08/2023	State Street	(13.163)	-
GBP	40.031	USD	50.909	03/08/2023	HSBC	(44)	-
GBP	6.078	USD	7.746	03/08/2023	State Street	(23)	-
JPY	9.800.000	USD	70.926	05/07/2023	BNP Paribas	(3.063)	-
JPY	2.526.883	USD	17.835	05/07/2023	Goldman Sachs	(337)	-
JPY	1.289.991.202	USD	9.269.176	05/07/2023	HSBC	(336.255)	(0,01)
JPY	56.627.408	USD	406.983	05/07/2023	Morgan Stanley	(14.850)	-
JPY	12.373.922.849	USD	88.903.030	24/07/2023	Citibank	(2.948.218)	(0,07)
JPY	671.233.812	USD	4.664.989	24/07/2023	Morgan Stanley	(2.298)	-
JPY	29.800.000	USD	208.687	03/08/2023	Morgan Stanley	(1.327)	-
JPY	9.600.000	USD	66.806	03/08/2023	State Street	(6)	-
KRW	89.223.070.915	USD	70.007.981	24/07/2023	Barclays	(2.228.426)	(0,05)
SEK	450.042	USD	42.029	05/07/2023	BNP Paribas	(291)	-
SEK	448.719	USD	41.928	05/07/2023	Citibank	(312)	-
SGD	759.774	USD	563.140	05/07/2023	BNP Paribas	(1.634)	-
SGD	1.755	USD	1.312	05/07/2023	Goldman Sachs	(15)	-
SGD	231.185	USD	172.129	05/07/2023	HSBC	(1.273)	-
SGD	147.520	USD	109.864	05/07/2023	Merrill Lynch	(841)	-
SGD	129.235	USD	95.918	05/07/2023	Standard Chartered	(407)	-
SGD	203.751	USD	151.981	05/07/2023	State Street	(1.400)	-
SGD	30.479.203	USD	22.601.530	24/07/2023	Barclays	(59.536)	-
SGD	304.031	USD	225.185	03/08/2023	State Street	(241)	-
THB	2.268.083.545	USD	65.654.013	24/07/2023	Goldman Sachs	(1.546.249)	(0,03)
USD	35.789	AUD	54.542	05/07/2023	HSBC	(496)	-
USD	1.079.968	AUD	1.656.218	05/07/2023	State Street	(21.862)	-
USD	22.018	AUD	33.227	03/08/2023	Morgan Stanley	(108)	-
USD	1.493.000	BRL	7.447.771	05/07/2023	Citibank	(51.785)	-
USD	85.862	BRL	431.636	05/07/2023	J.P. Morgan	(3.666)	-
USD	42.904.492	BRL	209.404.167	24/07/2023	Citibank	(359.988)	(0,01)
USD	9.894	CAD	13.470	05/07/2023	HSBC	(286)	-
USD	7.983	CAD	10.798	05/07/2023	Morgan Stanley	(178)	-
USD	13.346	CAD	17.685	03/08/2023	RBC	(27)	-
USD	48.916	CHF	44.040	05/07/2023	HSBC	(227)	-
USD	39.824	CHF	35.707	05/07/2023	Morgan Stanley	(21)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	91.615	CHF	82.849	05/07/2023	RBC	(834)	-
USD	82.447	CHF	74.459	05/07/2023	State Street	(639)	-
USD	50.959	CHF	45.793	03/08/2023	Goldman Sachs	(307)	-
USD	27.126.785	COP	114.661.392.334	24/07/2023	Citibank	(129.719)	-
USD	47.269	CZK	1.041.640	07/07/2023	Merrill Lynch	(620)	-
USD	1.482.331	EUR	1.379.023	05/07/2023	BNP Paribas	(23.633)	-
USD	1.482.111	EUR	1.376.176	05/07/2023	Citibank	(20.744)	-
USD	6.861.804	EUR	6.302.843	05/07/2023	Goldman Sachs	(21.225)	-
USD	678.808.275	EUR	634.864.598	05/07/2023	HSBC	(14.496.612)	(0,32)
USD	2.640.919	EUR	2.443.044	05/07/2023	Merrill Lynch	(27.011)	-
USD	5.489.870	EUR	5.106.167	05/07/2023	Morgan Stanley	(86.328)	-
USD	56.285	EUR	52.379	05/07/2023	RBC	(915)	-
USD	4.206.417	EUR	3.915.692	05/07/2023	Standard Chartered	(69.720)	-
USD	7.722.746	EUR	7.144.969	05/07/2023	State Street	(79.929)	-
USD	188.785.692	EUR	174.321.504	24/07/2023	Citibank	(1.774.755)	(0,04)
USD	687.433.684	EUR	632.638.346	03/08/2023	HSBC	(4.524.629)	(0,10)
USD	1.561.176	EUR	1.428.059	03/08/2023	Morgan Stanley	(787)	-
USD	1.159.624	EUR	1.061.709	03/08/2023	Standard Chartered	(1.637)	-
USD	1.000.754	EUR	917.781	03/08/2023	State Street	(3.084)	-
USD	236.881	GBP	187.578	03/07/2023	State Street	(1.408)	-
USD	62.031	GBP	50.171	05/07/2023	HSBC	(1.705)	-
USD	321.794	GBP	258.841	05/07/2023	Merrill Lynch	(7.026)	-
USD	30.174.455	GBP	24.391.732	05/07/2023	Morgan Stanley	(811.759)	(0,02)
USD	13.732	GBP	10.890	05/07/2023	Standard Chartered	(102)	-
USD	11.097	GBP	8.969	05/07/2023	State Street	(297)	-
USD	69.825	GBP	55.274	03/08/2023	Barclays	(409)	-
USD	30.467.363	GBP	24.141.200	03/08/2023	HSBC	(207.701)	(0,01)
USD	155.294.197	MXN	2.691.265.260	24/07/2023	Goldman Sachs	(1.657.405)	(0,04)
USD	54.832.789	PHP	3.059.721.509	24/07/2023	Goldman Sachs	(507.682)	(0,01)
USD	58.148.828	PLN	240.224.673	24/07/2023	Merrill Lynch	(801.504)	(0,02)
USD	68.053	SEK	734.141	05/07/2023	BNP Paribas	(33)	-
USD	53.023	SEK	573.747	05/07/2023	Citibank	(188)	-
USD	99.829	SEK	1.079.697	05/07/2023	HSBC	(305)	-
USD	69.059	SEK	745.324	05/07/2023	Merrill Lynch	(64)	-
USD	128.604	SEK	1.391.070	05/07/2023	Morgan Stanley	(407)	-
USD	125.167	SEK	1.362.052	05/07/2023	RBC	(1.154)	-
USD	26.428	SEK	286.682	05/07/2023	Standard Chartered	(159)	-
USD	28.096	SEK	304.525	03/08/2023	HSBC	(188)	-
USD	7.379	SEK	79.586	03/08/2023	Standard Chartered	(13)	-
USD	27.406	SGD	37.106	05/07/2023	State Street	(17)	-
USD	212.217	SGD	287.603	03/08/2023	BNP Paribas	(573)	-
USD	6.226	SGD	8.428	03/08/2023	Merrill Lynch	(9)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(33.005.075)	(0,73)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						20.070.065	0,44

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(158)	EUR	(19.935.672)	30.194	-
Euro-Bund, 07/09/2023	449	EUR	65.370.314	18.755	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(5.314)	EUR	(608.157.173)	507.638	0,01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(299)	JPY	(307.529.253)	227.723	-
Long Gilt, 27/09/2023	(9)	GBP	(1.086.435)	7.031	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	814	USD	165.499.554	1.279.359	0,03
US 10 Year Note, 20/09/2023	933	USD	104.590.758	365.659	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	570	USD	67.335.703	423.265	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				2.859.624	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	128	EUR	19.331.021	(75.479)	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	1.071	USD	114.626.285	(71.121)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(468)	USD	(59.092.312)	(51.190)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(447)	USD	(60.414.844)	(398.343)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(596.133)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				2.263.491	0,05

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Είσπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
147.807.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.39-V1	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	7.349.160	0,16
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							7.349.160	0,16
373.140.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.40-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(8.049.584)	(0,17)
123.266.227	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.39-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(4.905.295)	(0,11)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(12.954.879)	(0,28)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(5.605.719)	(0,12)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
353.516.994	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day	02/01/2025	323.696	0,01
67.500.000	USD	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,92%	17/12/2035	1.510.090	0,03
135.000.000	USD	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,947%	04/12/2035	2.159.470	0,05
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					3.993.256	0,09
1.098.620.000	CNY	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,035%	20/09/2028	(3.952.367)	(0,09)
620.000.000	USD	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	04/12/2027	(3.890.240)	(0,09)
139.695.000	PLN	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,874%	23/12/2032	(2.943.139)	(0,06)
310.000.000	USD	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 6 month	17/12/2027	(2.597.677)	(0,06)
525.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου SOFR 1 day	02/01/2025	(230.674)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(13.614.097)	(0,30)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(9.620.841)	(0,21)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Κροατία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	1.459.000	1.523.728	0,13
<i>Αυστρία</i>								1.523.728	0,13
ams-OSRAM AG, 144A 7% 31/07/2025	USD	230.000	202.381	0,02	<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>				
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	600.000	586.372	0,05	Czech Republic Government Bond 0,45% 25/10/2023	CZK	284.060.000	12.826.241	1,08
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	1.740.000	1.677.325	0,14	Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	117.790.000	5.730.345	0,48
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	1.626.000	1.384.373	0,11	Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	156.130.000	5.416.668	0,45
			3.850.451	0,32				23.973.254	2,01
<i>Μπαχρέιν</i>					<i>Δανία</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	1.403.000	1.118.977	0,09	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	1.100.000	1.195.587	0,10
			1.118.977	0,09				1.195.587	0,10
<i>Βέλγιο</i>					<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	600.000	621.387	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	1.106.000	1.117.188	0,09
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	193.000	211.563	0,02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	2.467.000	2.230.087	0,19
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	600.000	578.640	0,05				3.347.275	0,28
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027	EUR	500.000	463.565	0,04	<i>Φινλανδία</i>				
			1.875.155	0,16	Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	396.000	407.018	0,03
					Nokia OYJ, Reg. S 3,125% 15/05/2028	EUR	1.000.000	1.030.605	0,09
<i>Βραζιλία</i>								1.437.623	0,12
Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027	BRL	100.000	21.558.087	1,81	<i>Γαλλία</i>				
			21.558.087	1,81	Accor SA, Reg. S 2,5% 25/01/2024	EUR	500.000	540.416	0,05
<i>Καναδάς</i>					Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026	EUR	600.000	633.152	0,05
Rogers Communications, Inc. 4,3% 15/02/2048	USD	1.650.000	1.274.572	0,11	Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	200.000	215.734	0,02
					Alstom SA, Reg. S 0,5% 27/07/2030	EUR	600.000	524.083	0,04
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	675.000	483.556	0,04
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	3.565.000	3.422.143	0,29	Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	361.000	329.062	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	1.000.000	804.875	0,07	Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	1.199.000	959.068	0,08
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025	USD	950.000	875.463	0,07	AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	1.300.000	1.325.062	0,11
			5.102.481	0,43	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025	EUR	850.000	908.985	0,08
<i>Χιλή</i>					BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	3.900.000	4.221.188	0,35
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,3% 01/10/2028	CLP	2.500.000.000	2.717.709	0,23	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024	EUR	500.000	31.395	0,00
Chile Government Bond 3,5% 31/01/2034	USD	2.900.000	2.549.246	0,21	Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	959.000	883.487	0,07
			5.266.955	0,44	Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	281.000	230.883	0,02
<i>Κίνα</i>					Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026	EUR	201.000	214.654	0,02
China Government Bond, Reg. S 0,5% 12/11/2031	EUR	224.000	194.940	0,01	Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029	EUR	700.000	646.688	0,05
China Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2039	EUR	584.000	448.769	0,04	Credit Agricole SA 0,125% 09/12/2027	EUR	300.000	276.372	0,02
			643.709	0,05	Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	1.267.000	1.356.003	0,11
<i>Κολομβία</i>					Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	600.000	643.108	0,05
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	600.000	468.042	0,04	Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024	EUR	300.000	321.048	0,03
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	1.435.000	1.087.548	0,09	Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026	EUR	1.200.000	1.251.917	0,11
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.918.000	1.326.355	0,11	Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	800.000	771.380	0,06
			2.881.945	0,24	Forvia SE, Reg. S 7,25% 15/06/2026	EUR	400.000	454.693	0,04
<i>Κόστα Ρίκα</i>					Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	1.472.000	1.457.975	0,12
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	1.240.000	1.231.188	0,10	Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	900.000	867.857	0,07
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	1.850.000	1.830.246	0,16	iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	300.000	279.644	0,02
			3.061.434	0,26	Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	1.600.000	1.727.457	0,15
					Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	1.000.000	1.037.309	0,09
					Loxam SAS, Reg. S 4,5% 15/02/2027	EUR	564.000	591.357	0,05
					Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	900.000	784.044	0,07
					Orange SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual	EUR	800.000	777.784	0,07
					Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	400.000	415.089	0,03

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Orano SA 4,875% 23/09/2024	EUR	400.000	440.848	0,04	AerCap Ireland Capital DAC 3%				
Orano SA, Reg. S 3,375%					29/10/2028	USD	2.465.000	2.130.318	0,18
23/04/2026	EUR	200.000	212.785	0,02	Bank of Ireland Group plc, Reg. S,	EUR	450.000	499.195	0,04
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5%					FRN 6,75% 01/03/2033				
01/07/2028	EUR	565.000	548.508	0,05	eircom Finance DAC, Reg. S 3,5%	EUR	972.000	993.713	0,08
Parts Europe SA, Reg. S 6,5%					15/05/2026				
16/07/2025	EUR	400.000	438.827	0,04	eircom Finance DAC, Reg. S	EUR	550.000	532.282	0,04
Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875%					2,625% 15/02/2027				
01/07/2026	EUR	700.000	703.607	0,06	Smurfit Kappa Acquisitions ULC,				
Renault SA, Reg. S 2,5%					Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	330.000	347.810	0,03
02/06/2027	EUR	300.000	296.675	0,02	Smurfit Kappa Treasury ULC,	EUR	550.000	538.951	0,05
Renault SA, Reg. S 1,125%					Reg. S 1,5% 15/09/2027				
04/10/2027	EUR	900.000	826.481	0,07	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S,	USD	785.000	772.978	0,07
Rexel SA, Reg. S 2,125%					FRN 5,625% 24/06/2046				
15/06/2028	EUR	1.400.000	1.352.285	0,11					
Societe Generale SA, 144A 4,25%									
14/04/2025	USD	590.000	562.716	0,05				6.774.134	0,57
Societe Generale SA, FRN, 144A									
9,375% Perpetual	USD	457.000	447.860	0,04					
			30.991.042	2,60					
<i>Γερμανία</i>					<i>Ιταλία</i>				
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S,				
9,5% 01/04/2027	EUR	545.000	553.020	0,04	FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	600.000	660.573	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH,					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S	EUR	1.700.000	1.622.951	0,14
Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	1.400.000	1.390.428	0,12	2% 04/12/2028				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S	EUR	100.000	91.656	0,01
05/12/2030	EUR	700.000	716.669	0,06	1,875% 26/09/2029				
CT Investment GmbH, Reg. S 5,5%					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S	EUR	400.000	366.640	0,03
15/04/2026	EUR	371.000	377.018	0,03	2% 15/01/2030				
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S					Guala Closures SpA, Reg. S 3,25%	EUR	579.000	564.984	0,05
2,875% 11/02/2025	EUR	1.000.000	1.060.605	0,09	15/06/2028				
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S					Infrastrutture Wireless Italiane SpA,	EUR	900.000	913.687	0,08
2,875% 16/05/2027	EUR	800.000	805.884	0,07	Reg. S 1,875% 08/07/2026				
Douglas GmbH, Reg. S 6%					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S	EUR	1.700.000	1.852.017	0,15
08/04/2026	EUR	800.000	804.537	0,07	4,875% 19/05/2030				
Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN	EUR	787.000	832.311	0,07
8,25% 01/10/2026	EUR	358.355	327.856	0,03	7,75% Perpetual				
Nidda Healthcare Holding GmbH,					Italy Government Bond 0,875%	USD	3.118.000	2.984.724	0,25
Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	955.000	1.039.292	0,09	06/05/2024				
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S					Italy Government Bond 2,375%	USD	3.627.000	3.465.892	0,29
3,375% 15/04/2029	EUR	350.000	336.474	0,03	17/10/2024				
Techem Verwaltungsgesellschaft					Italy Government Bond 1,25%	USD	3.158.000	2.822.235	0,24
674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	1.230.877	1.321.456	0,11	17/02/2026				
Techem Verwaltungsgesellschaft					Italy Government Bond 2,875%	USD	1.979.000	1.724.323	0,14
675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	450.000	468.085	0,04	17/10/2029				
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875%					LKQ Italia Bondco SpA, Reg. S	EUR	505.000	549.897	0,05
22/02/2024	EUR	1.000.000	1.080.126	0,09	3,875% 01/04/2024				
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,5%					Mundys SpA, Reg. S 1,875%	EUR	700.000	678.185	0,06
25/02/2025	EUR	300.000	319.235	0,03	13/07/2027				
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S					Mundys SpA, Reg. S 1,875%	EUR	663.000	618.428	0,05
6,625% 15/07/2028	EUR	225.000	210.873	0,02	12/02/2028				
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S					Nexi SpA, Reg. S 1,625%	EUR	604.000	602.312	0,05
4,375% 15/07/2027	EUR	600.000	587.818	0,05	30/04/2026				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S					Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25%	EUR	300.000	205.907	0,02
0,5% 12/01/2029	EUR	2.546.000	2.258.551	0,19	15/12/2024				
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75%					TeamSystem SpA, Reg. S 3,5%	EUR	620.000	593.700	0,05
03/08/2026	EUR	200.000	219.498	0,02	15/02/2028				
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75%					Telecom Italia SpA, Reg. S 4%	EUR	400.000	431.711	0,04
25/05/2027	EUR	800.000	779.631	0,06	11/04/2024				
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25%					Telecom Italia SpA, Reg. S 3%	EUR	755.000	779.441	0,06
03/05/2028	EUR	200.000	184.279	0,01	30/09/2025				
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75%					Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625%	EUR	624.000	643.658	0,05
21/09/2028	EUR	200.000	196.774	0,01	25/05/2026				
					Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%	EUR	1.800.000	1.679.641	0,14
					12/10/2027				
					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%	EUR	859.000	938.222	0,08
					17/01/2029				
			15.038.109	1,26				25.623.095	2,15
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i>				
Xiaomi Best Time International					Ivory Coast Government Bond,				
Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051	USD	1.660.000	977.261	0,08	Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	520.000	503.108	0,04
					Ivory Coast Government Bond,	EUR	380.000	351.844	0,03
			977.261	0,08	Reg. S 5,25% 22/03/2030				
<i>Ουγγαρία</i>					Ivory Coast Government Bond,	USD	1.572.000	1.381.134	0,12
Hungary Government Bond, Reg. S					Reg. S 6,125% 15/06/2033				
6,75% 25/09/2052	USD	1.489.000	1.537.212	0,13				2.236.086	0,19
			1.537.212	0,13					
<i>Ινδονησία</i>					<i>Ιαπωνία</i>				
Indonesia Government Bond 7%					Mitsubishi UFJ Financial Group,				
15/02/2033	IDR	162.405.000.00	11.405.505	0,96	Inc. 2,527% 13/09/2023	USD	2.370.000	2.353.550	0,20
					Mitsubishi UFJ Financial Group,	USD	3.450.000	3.407.860	0,29
			11.405.505	0,96	Inc., FRN 5,063% 12/09/2025				
<i>Ιρλανδία</i>					Sumitomo Mitsui Financial Group,	USD	640.000	639.466	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 6,5%					Inc. 3,748% 19/07/2023				
15/07/2025	USD	150.000	150.716	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group,	USD	500.000	458.983	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 2,45%					Inc. 1,474% 08/07/2025				
29/10/2026	USD	906.000	808.171	0,07				6.859.859	0,58

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Τζέρσεϊ</i>					ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	86.533	92.855	0,01	USD	373.000	359.920	0,03	
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	600.000	651.304	0,05	EUR	800.000	788.710	0,07	
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,5% 15/05/2025	EUR	300.000	322.583	0,03	EUR	1.000.000	934.658	0,08	
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	509.000	554.463	0,05	EUR	1.600.000	1.529.015	0,13	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	1.700.000	1.513.203	0,13	EUR	1.056.000	1.130.106	0,10	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	1.400.000	1.210.549	0,10	USD	1.270.000	1.122.672	0,09	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	500.000	611.977	0,05	EUR	327.273	346.036	0,03	
			4.956.934	0,42	EUR	400.000	412.940	0,03	
					EUR	500.000	535.937	0,05	
<i>Λουξεμβούργο</i>					Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125% 15/06/2028				
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	300.000	162.162	0,01	EUR	511.000	441.465	0,04	
Aramark International Finance SARL, Reg. S 3,125% 01/04/2025	EUR	323.000	340.774	0,03	EUR	500.000	533.387	0,04	
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	430.390	365.471	0,03	EUR	272.000	304.003	0,03	
BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	1.100.000	1.131.911	0,10	EUR	250.000	234.002	0,02	
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	513.000	324.382	0,03	EUR	500.000	477.613	0,04	
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	427.000	382.120	0,03	EUR	625.000	594.222	0,05	
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	852.000	868.619	0,07	EUR	200.000	216.800	0,02	
Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	179.000	150.597	0,01	EUR	2.000.000	2.021.927	0,17	
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	200.000	152.908	0,01	EUR	700.000	767.802	0,06	
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	650.000	691.079	0,06	EUR	500.000	527.938	0,04	
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	469.000	516.798	0,04	EUR	386.000	335.734	0,03	
SES SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	500.000	465.612	0,04	USD	400.000	384.476	0,03	
SES SA, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	EUR	300.000	325.777	0,03	EUR	1.400.000	1.414.781	0,12	
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	925.000	901.686	0,08	EUR	300.000	253.026	0,02	
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	278.000	318.008	0,03	EUR	1.100.000	1.129.889	0,09	
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	1.100.000	1.113.165	0,09	EUR	800.000	789.511	0,07	
			8.211.069	0,69	EUR	2.500.000	2.318.080	0,19	
					EUR	700.000	697.092	0,06	
<i>Μαυρίκιος</i>					ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.471.943	1.283.038	0,11	EUR	600.000	572.926	0,05	
			1.283.038	0,11	EUR	1.400.000	1.129.669	0,09	
					USD	259.000	246.710	0,02	
						24.110.655	2,02		
<i>Μεξικό</i>					<i>Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της</i> North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025				
America Movil SAB de CV 2,875% 07/05/2030	USD	1.310.000	1.136.726	0,09	EUR	500.000	521.343	0,04	
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	520.000	454.142	0,04					
Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	3.144.900	17.430.503	1,46					
Mexican Bonos 750% 26/05/2033	MXN	1.899.300	10.309.961	0,86					
Mexican Bonos 838,356% 18/11/2038	MXN	1.995.000	11.391.254	0,96					
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	2.150.000	2.130.032	0,18	EUR	1.180.000	1.168.823	0,10	
Mexico Government Bond 3,25% 16/04/2030	USD	1.440.000	1.280.305	0,11	USD	2.090.000	2.125.426	0,18	
Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	4.020.000	3.825.795	0,32	USD	1.260.000	1.212.784	0,10	
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	1.256.000	1.314.817	0,11					
Mexico Government Bond 4,5% 31/01/2050	USD	1.410.000	1.144.494	0,10					
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	1.519.000	1.030.092	0,09					
Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	2.740.000	1.812.593	0,15					
			53.260.714	4,47					
<i>Ολλανδία</i>					<i>Παραγουάη</i> Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.362.886	0,11	USD	917.000	911.766	0,08	
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	200.000	196.722	0,02	USD	1.860.000	1.788.010	0,15	
					USD	1.896.000	1.650.163	0,14	
					USD	200.000	174.912	0,01	
					USD	210.000	179.687	0,02	
						4.704.538	0,40		

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Περου</i>					Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,375% 16/01/2024	EUR	900.000	972.279	0,08
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.611.000	1.334.311	0,11	Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	1.800.000	1.910.866	0,16
			1.334.311	0,11	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	900.000	829.996	0,07
<i>Φιλιππίνες</i>					eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	1.117.000	1.113.949	0,09
Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	615.000	631.634	0,05	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	535.000	462.481	0,04
Philippines Government Bond 2,95% 05/05/2045	USD	1.250.000	891.870	0,08	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	200.000	187.447	0,02
			1.523.504	0,13	Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	500.000	527.528	0,04
<i>Πολωνία</i>					Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025	EUR	711.000	757.704	0,06
Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	56.769.000	15.069.321	1,26	Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	1.400.000	1.386.261	0,12
			15.069.321	1,26	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	352.000	281.258	0,02
<i>Πορτογαλία</i>					Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	374.000	356.558	0,03
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	3.040.000	3.023.201	0,25	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.804.000	1.801.179	0,15
			3.023.201	0,25			17.946.936	1,51	
<i>Ρουμανία</i>					<i>Υπερεθνικά</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	2.984.000	3.388.475	0,29	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	262.000	238.539	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	2.182.000	1.562.190	0,13	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	800.000	676.503	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	574.000	631.420	0,05	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	138.000	134.281	0,01
			5.582.085	0,47	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	850.000	826.370	0,07
<i>Σαουδική Αραβία</i>					European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037	EUR	763.000	579.790	0,05
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	2.189.000	2.030.335	0,17	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	3.254.940	2.198.967	0,18
			2.030.335	0,17	International Bank for Reconstruction & Development 0,625% 22/04/2025	USD	4.014.000	3.710.064	0,31
<i>Σενεγάλη</i>					International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 15/07/2026	USD	9.400.000	8.416.981	0,71
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	1.843.000	1.546.056	0,13			16.781.495	1,41	
			1.546.056	0,13	<i>Σουηδία</i>				
<i>Σερβία</i>					Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	2.000.000	1.869.223	0,16
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	848.000	833.617	0,07	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	600.000	465.254	0,04
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	760.000	643.103	0,05	Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	443.960.000	38.502.593	3,23
			1.476.720	0,12	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	400.000	410.994	0,04
<i>Σιγκαπούρη</i>					Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	600.000	583.669	0,05
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	757.000	780.946	0,07	Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	1.047.000	993.977	0,08
			780.946	0,07	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	2.800.000	2.773.314	0,23
<i>Νότια Αφρική</i>							45.599.024	3,83	
South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	2.050.000	1.814.400	0,15	<i>Ελβετία</i>				
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	111.140.000	4.954.006	0,42	UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	1.295.000	1.235.558	0,10
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	275.193.004	11.959.897	1,00	UBS Group AG, FRN, 144A 2,095% 11/02/2032	USD	3.110.000	2.352.046	0,20
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	2.521.000	1.788.145	0,15	UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033	USD	800.000	736.632	0,06
			20.516.448	1,72			4.324.236	0,36	
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Ταϊλάνδη</i>				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030	USD	1.000.000	955.671	0,08	Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	570.000	504.490	0,04
			955.671	0,08			504.490	0,04	
<i>Ισπανία</i>					<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	1.200.000	1.126.402	0,10	Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050	USD	2.550.000	1.851.374	0,16
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	1.600.000	1.571.488	0,13	Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050	USD	1.480.000	951.661	0,08
Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	2.200.000	2.188.234	0,18	UAE Government Bond, Reg. S 4,05% 07/07/2032	USD	1.808.000	1.777.327	0,15
Banco Santander SA, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.000.000	767.603	0,07	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	1.231.000	1.222.026	0,10
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	400.000	433.704	0,04			5.802.388	0,49	
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	1.200.000	1.271.999	0,11					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	2.147.000	1.831.111	0,15
Barclays plc, FRN 1,007% 10/12/2024	USD	2.090.000	2.037.074	0,17	Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	112.000	106.630	0,01
Barclays plc, FRN 5,304% 09/08/2026	USD	1.572.000	1.535.710	0,13	Air Lease Corp. 2,875% 15/01/2026	USD	495.000	457.765	0,04
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	200.000	213.373	0,02	Air Lease Corp. 2,2% 15/01/2027	USD	1.000.000	885.733	0,07
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1,874% 18/08/2080	EUR	1.100.000	1.084.167	0,09	Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	467.000	402.612	0,03
Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	776.000	662.389	0,06	Air Lease Corp. 3,125% 01/12/2030	USD	20.000	16.542	0,00
Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4,875% 15/07/2027	GBP	282.000	276.381	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	469.000	445.355	0,04
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	1.636.000	1.670.835	0,14	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	475.000	439.077	0,04
Flagship Finance plc, Reg. S 1,875% 14/07/2061	GBP	1.633.000	994.368	0,08	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	470.000	392.353	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	955.000	948.024	0,08	American Tower Corp., REIT 3,6% 15/01/2028	USD	820.000	754.988	0,06
HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	1.691.000	1.564.972	0,13	American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	4.460.000	3.596.247	0,30
HSBC Holdings plc, FRN 7,336% 03/11/2026	USD	4.970.000	5.114.323	0,43	American Tower Corp., REIT 4,05% 15/03/2032	USD	1.510.000	1.366.607	0,11
HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027	USD	2.156.000	1.912.917	0,16	AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	4.001.000	3.391.893	0,28
HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030	USD	3.439.000	3.080.227	0,26	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	2.060.000	1.840.584	0,15
HSBC Holdings plc, FRN 6,254% 09/03/2034	USD	760.000	774.341	0,07	AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	450.000	311.199	0,03
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	300.000	363.684	0,03	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	1.500.000	1.505.614	0,13
International Finance Facility for Immunisation Co., Reg. S 0,375% 06/11/2023	USD	1.050.000	1.033.298	0,09	Ball Corp. 0,875% 15/03/2024	EUR	500.000	533.314	0,04
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	100.000	109.603	0,01	Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	300.000	293.587	0,02
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	350.000	362.993	0,03	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	90.000	80.684	0,01
Lloyds Banking Group plc 4,05% 16/08/2023	USD	1.685.000	1.681.484	0,14	Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	626.000	639.685	0,05
NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	2.630.000	2.583.765	0,22	Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	500.000	513.045	0,04
NatWest Group plc, FRN 1,642% 14/06/2027	USD	5.810.000	5.103.902	0,43	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	773.000	662.985	0,06
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	4.181.000	4.098.587	0,34	Coca-Cola Co. (The) 0,75% 22/09/2026	EUR	1.200.000	1.204.345	0,10
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	1.000.000	960.984	0,08	Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	1.000.000	1.075.587	0,09
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025	EUR	569.000	598.824	0,05	Crown Americas LLC 4,25% 30/09/2026	USD	150.000	142.305	0,01
Places For People Treasury plc, Reg. S 2,5% 26/01/2036	GBP	1.062.000	920.342	0,08	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	820.000	795.184	0,07
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	828.000	903.261	0,08	Crown Castle, Inc., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	3.840.000	3.389.501	0,28
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	486.000	491.096	0,04	Crown Castle, Inc., REIT 2,5% 15/07/2031	USD	1.982.000	1.624.413	0,14
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	3.828.000	3.835.909	0,32	CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	1.070.000	978.277	0,08
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	3.560.000	3.068.872	0,26	CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031	USD	525.000	419.219	0,04
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	3.320.000	3.336.842	0,28	CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	1.615.000	1.600.017	0,13
Standard Chartered plc, 144A 6,301% 09/01/2029	USD	830.000	834.741	0,07	CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	770.000	531.619	0,04
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025	USD	1.611.000	1.561.856	0,13	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	255.000	241.652	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	1.470.000	1.405.822	0,12	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	300.000	282.459	0,02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	700.000	742.701	0,06	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	1.100.000	750.312	0,06
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	350.000	354.691	0,03	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	454.000	422.346	0,04
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	1.000.000	875.680	0,07	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	935.000	852.191	0,07
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	537.000	469.840	0,04	Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	500.000	392.952	0,03
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	1.400.000	1.208.134	0,10	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	600.000	493.729	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	240.000	217.019	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	310.000	301.679	0,03
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	1.000.000	882.320	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	992.000	1.041.494	0,09
			59.875.351	5,03	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	500.000	502.500	0,04
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	250.000	234.649	0,02
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	1.225.000	1.133.596	0,10
					General Motors Co. 5,6% 15/10/2032	USD	2.000.000	1.930.238	0,16
					Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	370.000	312.888	0,03
					Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	2.600.000	2.110.954	0,18
					Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	497.000	472.260	0,04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	209.000	201.312	0,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	674.000	631.588	0,05
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,387% 15/06/2027	USD	6.375.000	6.193.145	0,52
					Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	700.000	674.423	0,06
					HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	750.000	743.999	0,06
					HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	2.770.000	2.670.854	0,22
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024	EUR	2.400.000	2.552.215	0,21					
AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	360.000	336.155	0,03					
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	180.000	155.624	0,01					
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	352.000	317.756	0,03					
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	160.000	139.836	0,01					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	670.000	660.261	0,06	VMware, Inc. 3,9% 21/08/2027	USD	1.650.000	1.563.506	0,13
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	421.000	420.073	0,04	VMware, Inc. 4,7% 15/05/2030	USD	525.000	499.455	0,04
HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	895.000	897.980	0,08	VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031	USD	2.515.000	1.969.542	0,17
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.690.000	2.481.275	0,21	Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	3.590.000	3.114.696	0,26
Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	1.586.000	1.540.211	0,13	Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	179.000	156.130	0,01
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	423.000	410.433	0,03	Welltower OP LLC, REIT 2,7% 15/02/2027	USD	2.990.000	2.706.212	0,23
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	931.000	943.783	0,08	Welltower OP LLC, REIT 3,1% 15/01/2030	USD	590.000	510.065	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	600.000	579.013	0,05	Welltower OP LLC, REIT 2,8% 01/06/2031	USD	2.260.000	1.864.680	0,16
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	400.000	394.236	0,03	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	150.000	148.752	0,01
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	700.000	654.389	0,05	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	476.000	413.711	0,03
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	1.175.000	811.120	0,07	WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	130.000	104.337	0,01
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 1,5% 24/05/2024	EUR	100.000	106.795	0,01	WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	1.074.000	802.998	0,07
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25% 25/05/2028	EUR	600.000	605.550	0,05				118.471.074	9,94
Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	935.000	925.513	0,08	<i>Ουρουγουάη</i>				
Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	2.458.000	1.981.279	0,17	Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.457.107	1.449.538	0,12
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	11.000	10.992	0,00				1.449.538	0,12
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	1.110.000	1.076.741	0,09					
Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027	USD	510.000	483.870	0,04					
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	116.000	89.720	0,01	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>				
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	353.000	303.216	0,03	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	1.130.000	942.104	0,08
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	238.000	222.768	0,02	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2,125% 30/09/2023	USD	407.000	402.286	0,03
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	210.000	148.900	0,01	TSMC Global Ltd., 144A 1,25% 23/04/2026	USD	1.965.000	1.754.591	0,15
Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	794.000	882.310	0,07	TSMC Global Ltd., 144A 2,25% 23/04/2031	USD	1.040.000	859.647	0,07
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	1.065.000	1.020.377	0,09				3.958.628	0,33
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	753.000	716.297	0,06					
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	41.000	41.831	0,00					
Service Corp. International 4,625% 15/12/2027	USD	200.000	188.504	0,02	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			609.660.618	51,17
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	195.000	183.544	0,02	<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	270.000	223.295	0,02	<i>Αυστρία</i>				
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	1.000.000	880.696	0,07	ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	500.000	365.880	0,03
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	884.000	948.004	0,08				365.880	0,03
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	500.000	471.328	0,04	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			365.880	0,03
Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	6.000	6.000	0,00	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			610.026.498	51,20
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	553.000	581.608	0,05	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	200.000	180.812	0,02	<i>Ομόλογα</i>				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	1.600.000	1.687.215	0,14	<i>Αυστραλία</i>				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,6% 01/10/2029	USD	1.030.000	906.867	0,08	Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	355.000	328.799	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	2.700.000	2.357.354	0,20				328.799	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	310.000	217.360	0,02	<i>Αυστρία</i>				
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	300.000	277.395	0,02	Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	350.000	351.780	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	319.000	263.701	0,02				351.780	0,03
Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025	USD	145.000	139.962	0,01	<i>Βέλγιο</i>				
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	490.000	466.064	0,04	KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	510.000	505.764	0,04
United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030	USD	38.000	36.207	0,00				505.764	0,04
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	913.000	788.659	0,07	<i>Καναδάς</i>				
UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	1.345.000	1.392.135	0,12	1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	440.000	401.585	0,03
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	10.887.900	9.171.992	0,77	1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	365.000	312.737	0,03
Verizon Communications, Inc. 2,55% 21/03/2031	USD	3.385.000	2.817.338	0,24	ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	820.000	733.741	0,06
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	195.000	134.421	0,01	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	1.935.000	1.645.455	0,14
Verizon Communications, Inc. 3,4% 22/03/2041	USD	155.000	118.461	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	786.000	692.757	0,06
Verizon Communications, Inc. 2,85% 03/09/2041	USD	530.000	374.417	0,03	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	395.000	342.407	0,03
Visa, Inc. 1,5% 15/06/2026	EUR	3.000.000	3.073.835	0,26	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	877.000	536.015	0,04

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	494.000	212.574	0,02	BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	1.300.000	1.242.328	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	900.000	375.710	0,03	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	4.287.000	4.246.377	0,36
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	1.200.000	709.512	0,06	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	710.000	547.783	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25% 30/05/2029	USD	27.000	11.455	0,00	Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	520.000	489.619	0,04
Bombardier, Inc., 144A 7,5% 15/03/2025	USD	119.000	119.362	0,01	Credit Agricole SA, 144A 3,25% 14/01/2030	USD	915.000	780.273	0,07
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	1.955.000	1.915.139	0,16	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	1.600.000	1.473.135	0,12
GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	210.000	202.817	0,02	Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	1.465.000	1.400.684	0,12
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	625.000	559.430	0,05	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,226% 21/01/2026	USD	620.000	575.867	0,05
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	330.000	295.636	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	1.966.000	1.572.704	0,13
Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	785.000	742.644	0,06	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,691% 10/01/2034	USD	1.595.000	1.619.420	0,14
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	150.000	146.760	0,01	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	570.000	421.510	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	70.000	66.734	0,01				22.931.282	1,93
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	756.000	671.573	0,06	<i>Γερμανία</i> Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	1.005.000	992.861	0,08
Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028	USD	345.000	302.258	0,02	Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	1.262.000	918.713	0,08
Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024	USD	218.000	215.889	0,02				1.911.574	0,16
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	605.000	580.588	0,05	<i>Γουατεμάλα</i> CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	1.260.000	1.016.917	0,09
			11.792.778	0,99					
<i>Νήσοι Κέιμαν</i> Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A 6,413% 22/10/2030	USD	1.550.000	1.538.679	0,13				1.016.917	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024	USD	1.595.000	1.547.228	0,13	<i>Ιρλανδία</i> Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	580.000	518.598	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.010.000	939.493	0,08				518.598	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	820.000	728.184	0,06	<i>Ιταλία</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	278.000	280.458	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	530.000	493.797	0,04	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	1.155.000	1.144.406	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	1.535.000	1.433.214	0,12	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198% 01/06/2032	USD	200.000	148.866	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	70.000	62.527	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	630.000	409.000	0,03
Galaxy XXI CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 5,828% 20/04/2031	USD	622.000	614.793	0,05	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	663.000	584.134	0,05
Magnetite VII Ltd., FRN, Series 2012-7A 'A1R2', 144A 6,06% 15/01/2028	USD	915.591	911.258	0,08	UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	1.905.000	1.497.794	0,13
Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 6,24% 15/04/2031	USD	363.432	360.876	0,03				4.064.658	0,34
OCP CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 5,908% 20/07/2031	USD	1.800.000	1.785.238	0,15	<i>Ιαπωνία</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	4.206.000	4.167.194	0,35
Seagate HDD Cayman, 144A 8,25% 15/12/2029	USD	158.000	164.505	0,01	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	895.000	672.523	0,06
Seagate HDD Cayman, 144A 8,5% 15/07/2031	USD	40.000	41.618	0,00				4.839.717	0,41
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	576.000	507.203	0,04					
			11.128.613	0,93	<i>Τζέρεσεϊ</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	210.000	212.234	0,02
<i>Χιλή</i> Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	580.000	517.976	0,04	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	550.000	558.958	0,05
			517.976	0,04				771.192	0,07
<i>Δανία</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025	USD	487.000	476.086	0,04	<i>Λιβερία</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025	USD	295.000	312.623	0,03
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.447.000	1.444.035	0,12	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027	USD	975.000	1.061.726	0,09
Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	2.215.000	1.986.776	0,17	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	50.000	53.313	0,00
			3.906.897	0,33				1.427.662	0,12
<i>Γαλλία</i> Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3,75% 20/07/2023	USD	2.895.000	2.892.526	0,24	<i>Λουξεμβούργο</i> Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	73.000	72.017	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,753% 13/07/2027	USD	3.785.000	3.685.681	0,31	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	781.000	709.868	0,06
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	2.020.000	1.983.375	0,17					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6,875% 26/11/2024	USD	708.000	616.848	0,05	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i> Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	805.000	740.862	0,06
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200.000	190.176	0,02	Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	2.107.000	2.145.790	0,18
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	160.000	135.759	0,01				2.886.652	0,24
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	356.000	284.766	0,02	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.311.000	1.210.575	0,10
Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036	USD	240.000	206.409	0,02	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	2.765.000	2.325.373	0,20
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	309.000	256.724	0,02	ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	250.000	244.681	0,02
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	540.000	259.686	0,02	ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	75.000	64.863	0,01
			2.732.253	0,23	ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	100.000	85.643	0,01
<i>Μεξικό</i> BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	2.775.000	2.410.067	0,20	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	1.257.000	1.189.886	0,10
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9,125% Perpetual	USD	2.400.000	2.427.717	0,21	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	585.000	471.638	0,04
			4.837.784	0,41	AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	380.000	328.893	0,03
<i>Ολλανδία</i> ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	600.000	574.536	0,05	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	10.000	9.492	0,00
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	1.200.000	909.961	0,07	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	111.000	104.665	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	1.450.000	1.295.346	0,11	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	810.000	783.395	0,07
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	1.780.000	1.647.906	0,14	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	383.000	323.898	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2,485% 19/09/2023	USD	1.720.000	1.717.390	0,14	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035	USD	175.349	136.607	0,01
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	740.000	638.853	0,05	Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD	154.484	144.724	0,01
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	504.780	454.375	0,04	Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	82.993	73.697	0,01
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	3.000	2.939	0,00	American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	352.000	289.017	0,02
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	760.000	675.971	0,06	Amgen, Inc. 3% 22/02/2029	USD	495.000	446.430	0,04
			7.917.277	0,66	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	1.349.000	1.345.326	0,11
<i>Νορβηγία</i> DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	701.000	626.211	0,05	Amgen, Inc. 3% 15/01/2052	USD	1.905.000	1.259.147	0,11
			626.211	0,05	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	704.000	706.933	0,06
<i>Παναμάς</i> Telecomunicaciones Digitales SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	570.000	485.258	0,04	ANGI Group LLC, 144A 3,875% 15/08/2028	USD	810.000	661.907	0,06
			485.258	0,04	APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	235.000	202.635	0,02
<i>Περου</i> Peru Government Bond, Reg. S 7,3% 12/08/2033	PEN	21.500.000	6.106.389	0,51	APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	156.000	139.812	0,01
			6.106.389	0,51	Apple, Inc. 3,75% 12/09/2047	USD	190.000	162.921	0,01
<i>Υπερεθνικά</i> American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	605.000	596.817	0,05	Apple, Inc. 2,65% 08/02/2051	USD	190.000	129.844	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	200.000	194.160	0,02	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	420.000	394.675	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	400.000	372.564	0,03	Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	985.000	853.110	0,07
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	1.100.000	1.039.934	0,09	Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	450.000	386.295	0,03
Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	94.000	93.489	0,01	Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	330.000	333.626	0,03
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	880.000	881.959	0,07	Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD	835.000	845.353	0,07
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	2.915.000	2.794.448	0,23	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.109.000	985.874	0,08
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	2.990.000	2.160.779	0,18	AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	2.860.000	2.230.287	0,19
			8.134.150	0,68	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	820.000	688.886	0,06
<i>Ελβετία</i> UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	1.850.000	1.705.295	0,14	Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	20.000	401	0,00
UBS Group AG, FRN, 144A 4,194% 01/04/2031	USD	1.586.000	1.402.896	0,12	Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029	USD	60.000	1.664	0,00
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	2.464.000	1.980.269	0,17	Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	1.130.000	1.045.530	0,09
			5.088.460	0,43	Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	75.000	75.520	0,01
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	155.000	148.799	0,01
					Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	1.230.000	1.137.203	0,10
					BANK 2018-BNK13, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,583% 15/08/2061	USD	758.000	616.289	0,05
					Bank of America Corp., FRN 3,864% 23/07/2024	USD	2.390.000	2.387.053	0,20
					Bank of America Corp., FRN 3,841% 25/04/2025	USD	1.170.000	1.147.209	0,10
					Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	1.650.000	1.624.672	0,14
					Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	939.000	887.310	0,07

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	1.970.000	1.755.798	0,15	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5%	USD	104.668	50.771	0,00
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	270.000	252.869	0,02	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	930.000	809.937	0,07
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	2.125.000	2.099.891	0,18	Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	90.000	91.154	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	315.000	268.146	0,02	Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	345.000	327.405	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	1.020.000	898.203	0,08	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	295.000	259.439	0,02
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	2.050.000	1.625.883	0,14	Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	9.525.000	8.948.969	0,75
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	2.010.000	1.585.081	0,13	Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	1.830.000	1.826.174	0,15
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	2.103.000	1.704.197	0,14	Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	1.990.000	1.773.877	0,15
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	500.000	481.531	0,04	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	780.000	737.978	0,06
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	325.000	176.253	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	1.820.000	1.688.710	0,14
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	870.000	849.217	0,07	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	1.020.000	880.527	0,07
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	689.000	615.794	0,05	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	1.770.000	1.659.144	0,14
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	340.000	309.798	0,03	Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	295.000	236.909	0,02
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	870.000	719.354	0,06	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	1.993.000	1.660.377	0,14
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	1.644.000	1.481.255	0,12	Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	650.000	558.504	0,05
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	406.000	377.257	0,03	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	150.000	132.843	0,01
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.550.000	2.077.282	0,17	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	1.165.000	1.033.573	0,09
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	380.000	355.660	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	1.408.000	1.263.111	0,11
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	897.000	780.875	0,07	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	770.000	606.552	0,05
Bush Foundation 2,754% 01/10/2050	USD	555.000	369.946	0,03	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	40.000	29.641	0,00
Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	1.350.000	1.001.323	0,08	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.692.000	1.529.238	0,13
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	151.000	138.511	0,01	Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	460.000	308.991	0,03
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	125.000	101.067	0,01	Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	790.000	818.359	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.892.000	1.763.080	0,15	Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	USD	189.000	169.461	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.680.000	1.529.813	0,13	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	3.294.000	2.166.590	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	455.000	411.415	0,03	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	1.505.000	1.508.533	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	1.774.000	1.509.653	0,13	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	665.000	428.014	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	1.025.000	853.549	0,07	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	350.000	325.949	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	800.000	647.840	0,05	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	877.000	817.711	0,07
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,432% 15/11/2050	USD	220.000	180.687	0,02	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	337.000	269.868	0,02
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,979% 10/11/2049	USD	138.000	107.109	0,01	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	295.000	232.977	0,02
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	1.308.000	1.218.969	0,10	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	495.000	479.253	0,04
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	6.000	5.974	0,00	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	565.000	340.623	0,03
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	385.000	353.457	0,03	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	515.000	405.668	0,03
Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025	USD	665.000	660.014	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	140.000	105.977	0,01
Cedar Fair LP 6,5% 01/10/2028	USD	205.000	200.075	0,02	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	730.000	595.084	0,05
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	513.000	466.397	0,04	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	269.927	273.739	0,02
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	400.000	366.029	0,03	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	161.313	92.850	0,01
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	950.000	812.061	0,07	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	525.000	503.577	0,04
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	1.235.000	1.031.378	0,09	Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	266.000	262.272	0,02
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	4.300.000	4.214.209	0,35	Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	150.000	137.787	0,01
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	3.230.000	2.674.574	0,22	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 5,76% 25/01/2034	USD	7.443	7.139	0,00
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	1.020.000	817.657	0,07	Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026	USD	26.000	25.135	0,00
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	330.000	221.181	0,02	CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	420.000	350.234	0,03
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	410.000	333.589	0,03	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	400.000	322.792	0,03
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	180.000	134.733	0,01	CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	200.000	114.153	0,01
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	1.652.000	1.035.623	0,09	CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	515.000	413.971	0,03
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	1.590.000	1.027.148	0,09	CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	275.000	129.147	0,01
					CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	465.000	432.773	0,04

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.175.000	1.007.406	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series 4689 'SD' 1,043% 15/06/2047	USD	651.090	80.003	0,01
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	147.000	117.721	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,493% 15/02/2044	USD	461.980	50.945	0,00
Dell International LLC 4,9% 01/10/2026	USD	3.070.000	3.046.478	0,26	FHLMC, IO, FRN, Series 4717 'SP' 0,993% 15/08/2047	USD	2.375.082	249.283	0,02
Dell International LLC 5,3% 01/10/2029	USD	2.987.000	2.952.148	0,25	FHLMC, IO, FRN, Series 4372 'SY' 0,993% 15/08/2044	USD	170.346	14.553	0,00
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	400.000	362.712	0,03	FHLMC, IO, Series 4057 'UI' 3% 15/05/2027	USD	8.888	260	0,00
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	2.335.000	2.045.714	0,17	FHLMC, IO, Series 4120 'UI' 3% 15/10/2027	USD	10.590	449	0,00
Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	355.000	267.839	0,02	FHLMC, IO, Series 4313 'UI' 3% 15/03/2029	USD	12.254	577	0,00
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	870.000	699.766	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,236% 25/08/2030	USD	9.185.096	614.101	0,05
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	175.000	130.479	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,34% 25/10/2024	USD	2.723.530	8.705	0,00
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	506.000	306.766	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,312% 25/01/2031	USD	33.400.000	646.220	0,05
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	796.000	695.556	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K036 'X3' 2,193% 25/12/2041	USD	3.663.434	23.562	0,00
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	670.000	654.597	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X3' 1,643% 25/11/2042	USD	5.435.787	93.666	0,01
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	450.000	367.302	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,494% 25/06/2043	USD	3.379.998	86.546	0,01
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	655.000	575.461	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K051 'X3' 1,613% 25/10/2043	USD	785.277	26.433	0,00
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	340.000	308.041	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K052 'X3' 1,615% 25/01/2044	USD	1.900.067	62.503	0,01
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	703.000	666.852	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,6% 25/04/2043	USD	3.069.775	116.652	0,01
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	715.000	624.642	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,114% 25/09/2044	USD	2.974.633	211.550	0,02
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	600.000	524.754	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,058% 25/10/2044	USD	1.492.234	110.101	0,01
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	615.000	607.706	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,14% 25/12/2045	USD	686.483	53.753	0,00
Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	330.000	360.037	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,235% 25/09/2046	USD	638.728	60.304	0,01
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	301.000	173.433	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,776% 25/04/2035	USD	558.737	127.155	0,01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	1.000.000	881.659	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 1,868% 25/12/2044	USD	1.239.252	8.804	0,00
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	1.010.000	862.540	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,11% 25/05/2025	USD	398.675	14.921	0,00
Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	310.000	296.000	0,02	FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	6.499.552	1.017.160	0,09
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	1.415.000	1.280.732	0,11	FNMA, FRN, Series 2015-C01 'IM2' 9,438% 25/02/2025	USD	34.790	35.984	0,00
Equinix, Inc., REIT 2% 15/05/2028	USD	660.000	561.634	0,05	FNMA, IO, Series 410 'C12' 5,5% 25/07/2024	USD	110	1	0,00
Equinix, Inc., REIT 2,5% 15/05/2031	USD	3.140.000	2.551.017	0,21	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	521.237	36.551	0,00
FHLMC, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	3.120.998	513.404	0,04	FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5% 25/10/2029	USD	3.904	132	0,00
FHLMC, Series K091 'A2' 3,505% 25/03/2029	USD	229.822	217.711	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'DS' 1,512% 25/07/2036	USD	2.437.345	190.138	0,02
FHLMC, FRN, Series K158 'A2' 3,9% 25/12/2030	USD	143.266	136.606	0,01	FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3% 25/06/2033	USD	226.705	21.598	0,00
FHLMC, Series Q012 'A3' 1,518% 25/09/2035	USD	1.599.999	1.201.598	0,10	FNMA, IO, Series 2021-3 'ID' 3% 25/02/2051	USD	9.289.346	1.520.790	0,13
FHLMC, IO, Series 4324 'AI' 3% 15/11/2028	USD	7.158	211	0,00	FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3% 25/08/2032	USD	224.670	8.658	0,00
FHLMC, IO, Series 5072 'DI' 3,5% 25/02/2051	USD	8.251.762	1.504.260	0,13	FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5% 25/04/2033	USD	145.677	15.759	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4121 'DS' 1,093% 15/10/2042	USD	4.597.166	443.149	0,04	FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5% 25/12/2046	USD	160.794	27.575	0,00
FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	20.111	3.327	0,00	FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3% 25/06/2029	USD	15.292	748	0,00
FHLMC, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	127.542	17.941	0,00	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	38.518	5.550	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 3459 'JS' 1,143% 15/06/2038	USD	9.518	690	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS' 1,032% 25/06/2045	USD	254.178	23.815	0,00
FHLMC, IO, Series 4280 'KI' 3,5% 15/09/2031	USD	3.779	42	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 0,862% 25/07/2046	USD	1.156.501	143.109	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,693% 15/08/2026	USD	4.227	60	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-110 'MS' 0,862% 25/10/2042	USD	2.294.077	283.243	0,02
FHLMC, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	354.986	38.043	0,00	FNMA, IO, Series 2013-15 2,5% 25/03/2028	USD	25.924	1.043	0,00
FHLMC, IO, Series 4216 'MI' 3% 15/06/2028	USD	37.798	1.728	0,00	FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3% 25/08/2029	USD	10.427	398	0,00
FHLMC, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	2.663.916	433.925	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA' 0,482% 25/11/2045	USD	322.193	23.467	0,00
FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5% 15/02/2028	USD	123.685	4.961	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-54 'SA' 0,962% 25/08/2050	USD	3.150.230	360.025	0,03
FHLMC, IO, Series 4043 'PI' 2,5% 15/05/2027	USD	28.065	958	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB' 0,842% 25/06/2042	USD	15.193	1.272	0,00
FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	4.402	87	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE' 0,962% 25/09/2042	USD	183.068	17.920	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 3795 'SA' 1,273% 15/01/2041	USD	18.301	1.893	0,00					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 1,062% 25/09/2047	USD	765.230	90.308	0,01	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	715.000	613.005	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 0,912% 25/08/2049	USD	431.828	44.148	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024	USD	2.270.000	2.244.563	0,19
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 0,862% 25/09/2046	USD	694.773	71.505	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	435.000	388.599	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,669% 25/01/2039	USD	446.202	6.205	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	3.190.000	2.801.012	0,24
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,551% 25/08/2031	USD	2.293.820	143.971	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	595.000	527.596	0,04
Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	1.000.000	612.337	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	1.310.000	1.183.557	0,10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048	USD	238.776	227.889	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	1.465.000	1.373.161	0,12
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 8,612% 25/02/2024	USD	70.674	70.399	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	440.000	359.461	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF31 'B', 144A 7,962% 25/04/2024	USD	94.832	94.064	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	3.040.000	2.464.710	0,21
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 7,812% 25/08/2024	USD	100.114	98.289	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,017% 31/10/2038	USD	735.000	617.755	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF36 'B', 144A 7,843% 25/08/2024	USD	61.335	59.828	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	810.000	645.692	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,762% 25/11/2027	USD	61.122	57.940	0,00	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	955.000	859.129	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 7,143% 25/03/2028	USD	88.494	80.761	0,01	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	505.000	432.459	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,651% 25/11/2050	USD	144.460	138.827	0,01	Graphic Packaging International LLC, 144A 3,5% 15/03/2028	USD	267.000	238.716	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,795% 25/02/2050	USD	171.501	163.692	0,01	Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	294.000	193.913	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	900.000	825.275	0,07	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	165.000	140.539	0,01
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	190.000	160.243	0,01	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	540.000	353.256	0,03
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	570.000	402.417	0,03	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	1.180.000	1.104.926	0,09
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	634.000	591.841	0,05	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,068% 10/05/2050	USD	276.000	243.301	0,02
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	485.000	421.000	0,04	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050	USD	317.000	259.240	0,02
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.055.000	900.738	0,08	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	405.000	408.447	0,03
Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	2.290.000	1.645.853	0,14	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 5,467% 19/08/2045	USD	1.247	1.144	0,00
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	285.000	231.922	0,02	HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	2.329.000	1.895.536	0,16
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	200.000	170.287	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	1.020.000	978.973	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2013-48 0,381% 16/07/2054	USD	1.119.440	11.757	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	1.012.000	907.250	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2013-7 0,299% 16/05/2053	USD	1.236.594	10.189	0,00	Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	184.000	7.360	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0,867% 16/06/2056	USD	263.512	8.168	0,00	Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	29.000	2.320	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-54 0,684% 16/12/2058	USD	247.163	8.817	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	200.000	173.921	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,66% 16/01/2057	USD	609.861	21.438	0,00	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	82.000	76.433	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,669% 16/05/2060	USD	157.551	8.349	0,00	Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	580.000	547.107	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1,049% 16/11/2062	USD	6.330.089	457.602	0,04	Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	220.000	192.743	0,02
GNMA 3% 20/09/2051	USD	11.572.375	10.358.462	0,87	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	428.000	401.607	0,03
GNMA 4% 20/06/2052	USD	11.738.130	11.080.131	0,93	iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	1.025.000	785.286	0,07
GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	6.428.898	971.222	0,08	iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	395.000	298.489	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,473% 20/04/2065	USD	170.173	4.763	0,00	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	380.508	253.587	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,775% 16/06/2061	USD	421.321	21.691	0,00	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	900.000	783.851	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2017-107 'KS' 1,043% 20/07/2047	USD	380.928	35.011	0,00	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	746.000	686.601	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 0,994% 20/12/2043	USD	1.940.430	182.455	0,02	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	716.000	576.637	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S' 0,792% 16/01/2041	USD	10.412	651	0,00	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	60.000	57.835	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,043% 20/11/2047	USD	2.744.997	297.680	0,03	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	800.000	770.172	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 0,943% 20/09/2049	USD	362.650	36.292	0,00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	132.000	123.857	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-187 'SJ' 1,043% 20/12/2047	USD	1.968.095	167.072	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	443.000	414.795	0,03
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	278.000	264.361	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	15.000	13.864	0,00
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	235.000	209.883	0,02

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5,33% 25/05/2036	USD	171.986	146.416	0,01	Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	514.000	462.277	0,04
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,382% 15/12/2049	USD	220.000	179.350	0,02	Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	2.490.000	1.882.737	0,16
JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	105.000	106.188	0,01	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	480.000	473.232	0,04
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	1.435.000	1.269.257	0,11	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	439.000	372.576	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	377.000	323.021	0,03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'C' 5,058% 15/02/2047	USD	164.000	159.859	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,622% 15/08/2048	USD	177.000	138.058	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,325% 15/05/2048	USD	273.000	233.176	0,02
Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029	USD	350.000	274.147	0,02	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,024% 15/05/2048	USD	209.000	191.814	0,02
KeyBank NA, FRN 5,452% 03/01/2024	USD	1.310.000	1.290.777	0,11	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,31% 14/11/2042	USD	92.383	88.480	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	1.070.000	967.390	0,08	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	875.000	760.363	0,06
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	447.000	438.943	0,04	NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	279.000	278.754	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	210.000	200.710	0,02	NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	413.000	369.089	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	570.000	509.617	0,04	NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	475.000	420.815	0,04
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	170.000	143.352	0,01	NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	372.000	372.734	0,03
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	315.000	219.499	0,02	NCR Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	305.000	265.444	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028	USD	370.000	238.012	0,02	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	1.578.000	1.582.874	0,13
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	445.000	437.979	0,04	New Residential Mortgage Loan Trust, FRN 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	821.193	739.190	0,06
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	215.000	209.132	0,02	Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	445.000	417.034	0,04
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	190.000	190.834	0,02	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	395.000	378.229	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	285.000	265.844	0,02	Newell Brands, Inc. 5,875% 01/04/2036	USD	120.000	100.331	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	455.000	406.673	0,03	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	819.000	762.566	0,06
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	258.000	179.049	0,02	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	565.000	490.730	0,04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	1.105.000	828.634	0,07	NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	720.000	671.089	0,06
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	775.000	683.162	0,06	OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1', 144A 6% 25/04/2048	USD	7.410	7.352	0,00
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	410.000	330.853	0,03	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	765.000	696.077	0,06
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	455.000	410.085	0,03	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	352.000	345.292	0,03
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026	USD	1.010.000	1.001.238	0,08	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	745.000	662.103	0,06
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	187.000	172.994	0,01	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	200.000	165.263	0,01
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	840.000	727.497	0,06	Outfront Media Capital LLC, 144A 6,25% 15/06/2025	USD	600.000	598.226	0,05
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	720.000	625.466	0,05	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	119.000	107.230	0,01
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	180.000	208.924	0,02	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	750.000	623.339	0,05
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029	USD	710.000	640.854	0,05	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	840.000	756.983	0,06
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	466.000	437.218	0,04	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	830.000	824.092	0,07
Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	635.000	467.810	0,04	Paramount Global 4,95% 15/01/2031	USD	570.000	512.605	0,04
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	425.000	350.525	0,03	Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	15.000	11.486	0,00
Morgan Stanley, FRN 5,552% 25/01/2024	USD	2.172.000	2.171.104	0,18	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	1.085.000	1.004.157	0,08
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	3.747.000	3.611.838	0,30	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	248.597	0,02
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	1.240.000	1.159.738	0,10	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	558.000	503.422	0,04
Morgan Stanley, FRN 6,04% 18/02/2026	USD	900.000	901.897	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	1.390.000	1.023.626	0,09
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	2.355.000	2.104.657	0,18	PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9% 25/02/2025	USD	166.000	165.972	0,01
Morgan Stanley, FRN 3,591% 22/07/2028	USD	1.725.000	1.590.314	0,13	PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	1.397.000	1.381.448	0,12
Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	438.000	408.810	0,03	PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	233.000	231.396	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.110.000	1.093.395	0,09	Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	61.000	59.625	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	1.440.000	1.418.560	0,12	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	290.000	267.561	0,02
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	1.380.000	1.169.469	0,10	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	535.000	467.774	0,04
					Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	711.000	667.982	0,06

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	290.000	276.690	0,02	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	790.000	680.676	0,06
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	1.345.000	1.278.782	0,11	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	1.301.000	1.212.754	0,10
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	690.000	675.573	0,06	Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	120.000	104.095	0,01
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	485.000	427.492	0,04	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	1.100.000	908.678	0,08
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	450.000	414.469	0,03	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	110.000	64.011	0,01
Qorvo, Inc. 4,375% 15/10/2029	USD	450.000	406.142	0,03	State Street Corp., FRN 5,751% 04/11/2026	USD	1.020.000	1.025.616	0,09
Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	350.000	248.634	0,02	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 4,449% 25/02/2035	USD	4.454	4.279	0,00
Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	2.000.000	1.715.067	0,14	Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026	USD	300.000	252.793	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035	USD	2.383	2.338	0,00	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	981.000	918.393	0,08
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	301.207	281.099	0,02	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.340.000	1.131.406	0,10
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	300.000	265.980	0,02	Syneos Health, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	270.000	264.273	0,02
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	1.185.000	1.104.894	0,09	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	225.000	198.450	0,02
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	205.000	212.712	0,02	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1.400.000	1.205.054	0,10
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	131.000	83.575	0,01	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	95.000	76.777	0,01
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	1.035.000	499.708	0,04	Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031	USD	298.000	298.867	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	175.000	153.961	0,01	Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026	USD	553.000	538.440	0,05
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	330.000	276.633	0,02	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	1.545.000	1.530.049	0,13
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	95.000	74.190	0,01	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	1.450.000	1.383.102	0,12
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	535.000	492.158	0,04	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	190.000	181.994	0,02
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	220.000	186.624	0,02	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	935.000	865.215	0,07
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	536.000	458.904	0,04	TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	35.000	32.246	0,00
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	375.000	295.757	0,02	Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	445.000	439.717	0,04
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	270.000	212.911	0,02	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	131.000	113.901	0,01
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	840.000	679.073	0,06	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	1.090.000	965.794	0,08
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	275.000	223.125	0,02	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	345.000	347.692	0,03
Sealed Air Corp., 144A 5,125% 01/12/2024	USD	166.000	163.971	0,01	TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	779.000	779.693	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	210.000	186.815	0,02	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	230.000	197.630	0,02
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	161.000	137.652	0,01	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	260.000	265.016	0,02
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	462.600	287.968	0,02	Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	495.000	507.316	0,04
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	56.082	55.584	0,00	Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	220.000	202.780	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.083.000	997.488	0,08	UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050	USD	799.000	700.470	0,06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	185.000	158.458	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	440.000	417.898	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	427.000	383.763	0,03	Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	190.000	162.635	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	165.000	134.653	0,01	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	340.000	323.546	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	1.025.000	969.788	0,08	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	550.000	503.972	0,04
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	635.000	531.868	0,04	Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	585.000	586.236	0,05
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	727.000	649.769	0,05	Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	4.110.000	3.292.071	0,28
Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030	USD	1.182.000	1.079.692	0,09	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	245.000	208.180	0,02
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	230.000	187.149	0,02	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	1.400.000	1.216.098	0,10
Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	794.000	956.471	0,08	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	4.588.000	4.047.237	0,34
Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	336.000	349.148	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	625.000	519.454	0,04
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	355.000	317.321	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	755.000	610.675	0,05
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	310.000	267.794	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	1.080.000	950.400	0,08
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	200.000	171.195	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	188.000	163.851	0,01
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	1.089.000	1.042.542	0,09	Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	470.000	413.187	0,03
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 7,55% 25/02/2047	USD	242.473	244.907	0,02	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	223.000	22.858	0,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	105.000	106.126	0,01	Vail Resorts, Inc. 0% 01/01/2026	USD	492.000	441.342	0,04
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	576.000	586.593	0,05	Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	1.060.000	907.288	0,08
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	247.000	239.869	0,02	Wolfspeed, Inc., 144A 1,875% 01/12/2029	USD	150.000	116.298	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	434.000	350.217	0,03	Wolfspeed, Inc. 0,25% 15/02/2028	USD	705.000	541.440	0,05
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	925.000	858.774	0,07			46.319.957		3,89
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	802.000	751.783	0,06	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			50.062.070	4,20
			309.493.944	25,98	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			464.384.655	38,98
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			414.322.585	34,78	<i>Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς</i>				
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>					<i>Ομόλογα</i>				
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	1.155.000	1.176.085	0,10	Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023*§	USD	153.000	15	0,00
			1.176.085	0,10				15	0,00
<i>Ισραήλ</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	2.631.000	2.566.028	0,21	FHLMC, IO, FRN, Series K033 'X1' 0,262% 25/07/2023	USD	353.327	0	0,00
			2.566.028	0,21	FNMA, IO, Series 2012-120 'DI' 3% 25/03/2031	USD	230	0	0,00
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	95.927	92.570	0,01
8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024	USD	1.010.000	965.039	0,08	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§	USD	184.000	19	0,00
Air Transport Services Group, Inc. 1,125% 15/10/2024	USD	230.000	218.668	0,02	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§	USD	79.000	8	0,00
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2.530.000	2.227.240	0,19				92.597	0,01
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.381.000	1.182.972	0,10	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			92.612	0,01
Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	2.069.000	2.135.301	0,18	<i>Μετοχές</i>				
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	2.339.000	1.848.925	0,15	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Block, Inc. 0,125% 01/03/2025	USD	880.000	832.020	0,07	Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	413	4	0,00
Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	314.000	261.005	0,02	Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	413	4	0,00
Block, Inc. 0,25% 01/11/2027	USD	320.000	246.751	0,02	Intelsat SA*	USD	3.957	91.011	0,01
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.866.000	2.338.732	0,20				91.019	0,01
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	1.129.000	952.463	0,08	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			91.019	0,01
Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	147.000	122.456	0,01	<i>Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς</i>			183.631	0,02
DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	235.000	209.150	0,02					
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	2.010.000	1.939.398	0,16	<i>Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>				
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	2.125.000	1.988.067	0,17	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Envestnet, Inc., 144A 2,625% 01/12/2027	USD	1.525.000	1.596.130	0,13	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Envestnet, Inc. 0,75% 15/08/2025	USD	255.000	234.792	0,02	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	65.799.569	65.799.569	5,52
Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	625.000	516.180	0,04				65.799.569	5,52
Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.225.000	1.017.442	0,09	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			65.799.569	5,52
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	835.000	920.001	0,08	<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>			65.799.569	5,52
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	1.755.000	1.744.076	0,15	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>			1.140.394.353	95,72
Guess?, Inc. 2% 15/04/2024	USD	554.000	561.251	0,05	<i>Μετρητά</i>			35.666.496	2,99
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5% 15/08/2025	USD	735.000	677.201	0,06	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>			15.353.162	1,29
Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.476.000	1.314.806	0,11	<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>			1.191.414.011	100,00
JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	1.525.000	1.247.107	0,10					
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.129.000	1.072.541	0,09	<i>*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.</i>				
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,125% 15/01/2029	USD	1.495.000	1.648.124	0,14	<i>†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.</i>				
Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5% 15/12/2029	USD	961.000	1.006.802	0,08	<i>‡Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.</i>				
Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025	USD	1.505.000	1.357.297	0,11					
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	305.000	767.532	0,06					
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	1.920.000	3.509.429	0,29					
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	1.519.000	1.296.511	0,11					
PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026	USD	155.000	143.866	0,01					
RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	1.270.000	1.174.115	0,10					
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	266.000	247.690	0,02					
Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	89.000	66.456	0,01					
Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028	USD	1.230.000	882.180	0,07					
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	1.555.000	1.788.652	0,15					
Summit Hotel Properties, Inc., REIT 1,5% 15/02/2026	USD	267.000	228.267	0,02					
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	309.000	401.914	0,03					
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	1.693.000	1.425.040	0,12					

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	39,82
Λουξεμβούργο	6,45
Ηνωμένο Βασίλειο	5,27
Μεξικό	4,88
Γαλλία	4,53
Σουηδία	3,83
Ολλανδία	2,68
Ιταλία	2,49
Υπερεθνικά	2,09
Τσεχική Δημοκρατία	2,01
Βραζιλία	1,81
Νότια Αφρική	1,72
Ισπανία	1,51
Νήσοι Κέιμαν	1,46
Γερμανία	1,42
Πολωνία	1,26
Καναδάς	1,10
Ιαπωνία	0,99
Ινδονησία	0,96
Ελβετία	0,79
Περού	0,62
Ιρλανδία	0,61
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,49
Τζέρσεϋ	0,49
Χιλή	0,48
Ρουμανία	0,47
Δανία	0,43
Παραγουάη	0,40
Αυστρία	0,38
Ομάν	0,38
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,33
Δομινικανή Δημοκρατία	0,28
Κόστα Ρίκα	0,26
Πορτογαλία	0,25
Κολομβία	0,24
Ισραήλ	0,21
Βέλγιο	0,20
Ακτή Ελεφαντοστού	0,19
Σαουδική Αραβία	0,17
Σενεγάλη	0,13
Ουγγαρία	0,13
Κροατία	0,13
Φιλιππίνες	0,13
Σερβία	0,12
Ουρουγουάη	0,12
Φινλανδία	0,12
Λιβερία	0,12
Μαυρίκιος	0,11
Μπαχρέιν	0,09
Γουατεμάλα	0,09
Χονγκ Κονγκ	0,08
Νότια Κορέα	0,08
Σινγκαπούρη	0,07
Κίνα	0,05
Νορβηγία	0,05
Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της	0,04
Ταϊλάνδη	0,04
Παναμάς	0,04
Αυστραλία	0,03
Σύνολο Επενδύσεων	95,72
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,28
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 5,50%, 25/07/2039	USD	23.540.000	23.391.036	(106.665)	1,96
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 4,50%, 25/07/2053	USD	66.975.000	64.216.860	(478.606)	5,39
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				87.607.896	(585.271)	7,35
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				87.607.896	(585.271)	7,35

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	572.387	USD	630.854	05/07/2023	BNP Paribas	7.856	-
CHF	1.261	USD	1.399	05/07/2023	HSBC	8	-
CHF	572.634	USD	637.194	03/08/2023	Morgan Stanley	3.877	-
EUR	3.732.363	USD	4.020.608	05/07/2023	BNP Paribas	55.325	0,01
EUR	52.201	USD	56.300	05/07/2023	Citibank	706	-
EUR	406.455.905	USD	434.589.726	05/07/2023	HSBC	9.281.087	0,78
EUR	2.095.082	USD	2.254.973	05/07/2023	Morgan Stanley	32.965	-
EUR	305.250	USD	328.662	05/07/2023	RBC	4.686	-
EUR	269.084	USD	289.979	05/07/2023	Standard Chartered	3.875	-
EUR	1.153.581	USD	1.244.289	05/07/2023	State Street	15.481	-
EUR	376.374.460	USD	408.973.757	03/08/2023	HSBC	2.691.830	0,23
EUR	11.036	USD	12.065	03/08/2023	Morgan Stanley	6	-
EUR	173.330	USD	189.234	03/08/2023	Standard Chartered	348	-
GBP	3.568	USD	4.405	05/07/2023	BNP Paribas	128	-
GBP	185.639	USD	232.356	05/07/2023	Citibank	3.472	-
GBP	173.812	USD	214.478	05/07/2023	Merrill Lynch	6.326	-
GBP	14.532.804	USD	17.978.160	05/07/2023	Morgan Stanley	483.694	0,04
GBP	36.898	USD	45.843	05/07/2023	RBC	1.031	-
GBP	1.296.379	USD	1.634.368	05/07/2023	Standard Chartered	12.496	-
GBP	17.706	USD	21.950	05/07/2023	State Street	544	-
GBP	1.461	USD	1.845	03/08/2023	BNP Paribas	12	-
GBP	15.118.797	USD	19.080.653	03/08/2023	HSBC	130.076	0,01
GBP	32.018	USD	40.443	03/08/2023	State Street	240	-
KRW	7.734.472.902	USD	5.857.896	24/07/2023	Barclays	17.705	-
PHP	328.906.971	USD	5.878.588	24/07/2023	Goldman Sachs	70.276	0,01
SEK	458.475	USD	42.449	03/07/2023	Standard Chartered	69	-
SEK	292.558	USD	27.120	05/07/2023	BNP Paribas	13	-
SEK	557.374	USD	51.465	05/07/2023	Citibank	227	-
SEK	2.763.587	USD	255.358	05/07/2023	HSBC	944	-
SEK	4.800.322.668	USD	439.565.317	05/07/2023	Morgan Stanley	5.628.867	0,47
SEK	116.187.265	USD	10.710.878	05/07/2023	Standard Chartered	64.626	0,01
SEK	420.934	USD	39.011	05/07/2023	State Street	27	-
SEK	4.915.544.970	USD	451.994.991	03/08/2023	BNP Paribas	4.548.466	0,38
SGD	7.471.471	USD	5.521.519	05/07/2023	HSBC	229	-
SGD	7.474.901	USD	5.515.901	03/08/2023	Goldman Sachs	14.586	-
USD	11.976.903	AUD	17.616.969	24/07/2023	Citibank	249.789	0,02
USD	2.458.505	CLP	1.970.073.785	24/07/2023	Barclays	5.521	-
USD	1.207.733	CZK	26.133.815	24/07/2023	Barclays	7.212	-
USD	4.014.474	CZK	86.474.108	24/07/2023	Citibank	42.071	-
USD	1.804.283	CZK	39.157.498	24/07/2023	HSBC	5.486	-
USD	1.395.273	EUR	1.272.729	05/07/2023	BNP Paribas	5.386	-
USD	684.333	EUR	622.232	05/07/2023	HSBC	4.823	-
USD	106.617	EUR	97.449	05/07/2023	Standard Chartered	197	-
USD	162.570	EUR	148.219	03/08/2023	Morgan Stanley	453	-
USD	3.054	GBP	2.403	05/07/2023	State Street	1	-
USD	2.235.506	IDR	33.494.369.604	24/07/2023	Barclays	10.241	-
USD	15.383.239	IDR	229.023.355.144	24/07/2023	Citibank	167.614	0,02
USD	106.421	JPY	15.000.000	24/07/2023	Merrill Lynch	2.224	-
USD	209.116	JPY	30.000.000	24/07/2023	Morgan Stanley	722	-
USD	104.705	JPY	15.000.000	24/07/2023	State Street	508	-
USD	5.946.113	KRW	7.558.698.834	24/07/2023	Barclays	204.042	0,02
USD	2.936.553	PHP	162.346.740	24/07/2023	J.P. Morgan	225	-
USD	918.947	SEK	9.873.403	05/07/2023	BNP Paribas	3.262	-
USD	46.244	SEK	495.066	05/07/2023	Citibank	330	-
USD	126.327	SEK	1.347.409	05/07/2023	Merrill Lynch	1.365	-
USD	756.727	SEK	8.047.720	05/07/2023	Morgan Stanley	10.361	-
USD	39.799.367	SEK	425.014.652	24/07/2023	Goldman Sachs	345.591	0,03
USD	4.400	SEK	47.020	03/08/2023	Citibank	33	-
USD	43.738	SEK	468.468	03/08/2023	Standard Chartered	228	-
USD	25.907	SGD	34.813	05/07/2023	Citibank	179	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	9.353	SGD	12.542	05/07/2023	Goldman Sachs	83	-
USD	20.223	SGD	27.301	05/07/2023	HSBC	46	-
USD	3.577	SGD	4.805	05/07/2023	Merrill Lynch	26	-
USD	11.198	SGD	15.120	05/07/2023	State Street	24	-
USD	65.198	SGD	87.859	03/08/2023	Barclays	193	-
USD	5.892.936	THB	207.566.876	24/07/2023	Goldman Sachs	26.023	-
USD	18.115.182	ZAR	335.539.340	24/07/2023	Barclays	346.737	0,03
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						24.523.100	2,06
CHF	867	USD	968	05/07/2023	Merrill Lynch	(1)	-
EUR	987.049	USD	1.079.860	05/07/2023	BNP Paribas	(1.951)	-
EUR	331.782	USD	363.720	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.397)	-
EUR	12.769	USD	13.969	05/07/2023	RBC	(24)	-
EUR	169.335	USD	185.709	05/07/2023	Standard Chartered	(786)	-
EUR	528.364	USD	579.947	24/07/2023	Goldman Sachs	(2.363)	-
EUR	715.092	USD	784.705	03/08/2023	Citibank	(2.561)	-
EUR	933.384	USD	1.021.207	03/08/2023	Standard Chartered	(304)	-
GBP	50.699	USD	64.824	05/07/2023	BNP Paribas	(418)	-
GBP	82.177	USD	104.729	05/07/2023	Morgan Stanley	(334)	-
GBP	876	USD	1.120	05/07/2023	RBC	(7)	-
GBP	37.297	USD	47.536	05/07/2023	State Street	(156)	-
GBP	46.342	USD	58.926	03/08/2023	Citibank	(42)	-
GBP	85.187	USD	108.529	03/08/2023	State Street	(286)	-
INR	999.402.432	USD	12.173.953	24/07/2023	HSBC	(149)	-
JPY	3.242.282.688	USD	23.294.856	24/07/2023	Citibank	(772.508)	(0,07)
JPY	45.000.000	USD	314.991	24/07/2023	HSBC	(2.401)	-
JPY	15.000.000	USD	104.905	24/07/2023	Morgan Stanley	(708)	-
KRW	22.857.904.373	USD	17.935.224	24/07/2023	Barclays	(570.897)	(0,05)
SEK	8.090.463	USD	755.563	05/07/2023	BNP Paribas	(5.233)	-
SEK	9.234.094	USD	862.831	05/07/2023	Citibank	(6.437)	-
SEK	508.868	USD	47.896	05/07/2023	Goldman Sachs	(702)	-
SEK	556.575	USD	51.851	05/07/2023	Merrill Lynch	(232)	-
SEK	545.710	USD	51.009	05/07/2023	Morgan Stanley	(399)	-
SEK	12.561	USD	1.175	05/07/2023	Standard Chartered	(10)	-
SGD	2.294	USD	1.710	05/07/2023	Barclays	(14)	-
SGD	22.776	USD	16.849	05/07/2023	BNP Paribas	(16)	-
SGD	18.199	USD	13.540	05/07/2023	Goldman Sachs	(90)	-
SGD	51.862	USD	38.557	05/07/2023	HSBC	(229)	-
SGD	17.404	USD	12.979	05/07/2023	Merrill Lynch	(117)	-
SGD	20.045	USD	14.877	05/07/2023	Standard Chartered	(63)	-
SGD	1.852	USD	1.376	05/07/2023	State Street	(7)	-
SGD	7.983.636	USD	5.920.181	24/07/2023	Barclays	(15.595)	-
SGD	26.134	USD	19.355	03/08/2023	State Street	(18)	-
THB	613.197.385	USD	17.750.170	24/07/2023	Goldman Sachs	(418.043)	(0,04)
USD	8.968.660	BRL	43.751.547	24/07/2023	Standard Chartered	(70.739)	(0,01)
USD	2.089	CHF	1.881	05/07/2023	HSBC	(10)	-
USD	5.973.447	COP	25.248.984.683	24/07/2023	Citibank	(28.565)	-
USD	5.375.609	CZK	118.612.484	24/07/2023	Citibank	(73.150)	(0,01)
USD	100.193	EUR	91.807	03/07/2023	Standard Chartered	(61)	-
USD	283.357	EUR	263.105	05/07/2023	Citibank	(3.967)	-
USD	157.784.165	EUR	147.569.769	05/07/2023	HSBC	(3.369.634)	(0,28)
USD	674.176	EUR	623.659	05/07/2023	Merrill Lynch	(6.892)	-
USD	1.347.616	EUR	1.253.165	05/07/2023	Morgan Stanley	(20.905)	-
USD	114.983	EUR	106.876	05/07/2023	RBC	(1.732)	-
USD	33.766.750	EUR	31.459.433	05/07/2023	Standard Chartered	(588.574)	(0,05)
USD	36.235	EUR	33.939	05/07/2023	State Street	(828)	-
USD	24.743.613	EUR	22.847.832	24/07/2023	Citibank	(232.612)	(0,02)
USD	436.928	EUR	400.000	24/07/2023	RBC	(334)	-
USD	107.556	EUR	100.000	24/07/2023	State Street	(1.759)	-
USD	156.505.983	EUR	144.030.891	03/08/2023	HSBC	(1.030.109)	(0,09)
USD	930.996	EUR	856.826	03/08/2023	State Street	(6.171)	-
USD	40.434	GBP	32.018	03/07/2023	State Street	(240)	-
USD	35.647	GBP	28.832	05/07/2023	HSBC	(980)	-
USD	3.619	GBP	2.870	05/07/2023	Merrill Lynch	(27)	-
USD	4.648.825	GBP	3.758.074	05/07/2023	Morgan Stanley	(125.271)	(0,01)
USD	3.287.279	GBP	2.599.251	24/07/2023	Citibank	(15.180)	-
USD	4.715.407	GBP	3.736.312	03/08/2023	HSBC	(32.146)	-
USD	1.567.962	GBP	1.243.192	03/08/2023	Standard Chartered	(11.703)	-
USD	37.098.652	MXN	643.047.661	24/07/2023	Goldman Sachs	(403.174)	(0,03)
USD	1.209.641	MXN	20.911.127	24/07/2023	Morgan Stanley	(9.873)	-
USD	5.914.230	PEN	21.630.680	24/07/2023	BNP Paribas	(26.824)	-
USD	11.972.068	PHP	669.897.044	24/07/2023	Barclays	(144.204)	(0,01)
USD	2.933.094	PHP	162.346.743	24/07/2023	Goldman Sachs	(3.234)	-
USD	15.489.026	PLN	63.988.324	24/07/2023	Merrill Lynch	(213.495)	(0,02)
USD	11.226	SEK	121.153	05/07/2023	Merrill Lynch	(10)	-
USD	194.160	SEK	2.101.697	05/07/2023	Morgan Stanley	(757)	-
USD	110.646	SEK	1.204.042	05/07/2023	RBC	(1.020)	-
USD	22.193	SEK	239.580	05/07/2023	Standard Chartered	(26)	-
USD	47.756	SEK	517.618	03/08/2023	HSBC	(319)	-
USD	42.507	SEK	458.475	03/08/2023	Standard Chartered	(75)	-
USD	26.899	SGD	36.419	05/07/2023	State Street	(17)	-

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	11.153	SGD	15.116	03/08/2023	BNP Paribas	(30)	-
USD	16.932	SGD	22.888	03/08/2023	Goldman Sachs	(2)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(8.229.147)	(0,69)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						16.293.953	1,37

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(273)	EUR	(34.445.813)	52.170	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(1.383)	EUR	(158.276.509)	132.146	0,01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(77)	JPY	(79.196.497)	58.644	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	144	USD	29.277.563	325.584	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(253)	USD	(29.887.602)	61.120	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				629.664	0,05
Euro-Bund, 07/09/2023	337	EUR	49.064.134	(70.625)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	57	EUR	8.608.345	(33.612)	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	156	USD	16.696.266	(10.359)	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	498	USD	55.826.578	(11.143)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(76)	USD	(9.596.188)	(8.313)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(19)	USD	(2.567.969)	(3.563)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(137.615)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				492.049	0,04

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
82.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.40-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(1.768.950)	(0,15)
34.601.175	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.39-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(1.376.930)	(0,11)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(3.145.880)	(0,26)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(3.145.880)	(0,26)

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
98.199.165	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day	02/01/2025	89.915	0,01
17.500.000	USD	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,92%			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,947%	17/12/2035	391.505	0,03
35.000.000	USD	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day			
			Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,032%	04/12/2035	559.863	0,05
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day			
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					1.041.283	0,09
287.546.000	CNY	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,035%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	(1.034.468)	(0,09)
161.000.000	USD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,874%	04/12/2027	(1.010.208)	(0,08)
36.773.000	PLN	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 5,825%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 6 month	23/12/2032	(774.745)	(0,07)
80.500.000	USD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,744%	17/12/2027	(674.558)	(0,06)
124.000.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,91%	02/01/2025	(54.483)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(3.548.462)	(0,30)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(2.507.179)	(0,21)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο									
<i>Ομόλογα</i>									
<i>Αυστραλία</i>									
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033	EUR	100.000	108.614	0,22	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	107.151	0,22
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	200.000	217.033	0,45	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	100.000	99.050	0,21
			325.647	0,67	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	200.000	173.083	0,36
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0% 04/07/2031	EUR	104.000	113.229	0,23
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	100.000	110.932	0,23
					Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029	EUR	200.000	177.113	0,37
<i>Βέλγιο</i>					Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	200.000	156.847	0,32
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,125% 01/07/2027	EUR	100.000	99.254	0,20				1.320.831	2,73
			99.254	0,20					
<i>Καναδάς</i>					<i>Ιταλία</i>				
Canadian Pacific Railway Co. 2,05% 05/03/2030	USD	26.000	21.785	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	200.000	206.509	0,43
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	47.000	45.735	0,09	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033	EUR	100.000	109.126	0,23
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	75.000	52.772	0,11	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	108.000	96.210	0,20
TransCanada PipeLines Ltd. 4,25% 15/05/2028	USD	35.000	33.349	0,07	Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	79.299	0,16
			153.641	0,32	Eni SpA, Reg. S 3,625% 19/05/2027	EUR	100.000	107.373	0,22
					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	300.000	326.827	0,67
<i>Δανία</i>					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	150.000	179.125	0,37
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	122.000	132.601	0,27	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,625% 21/04/2029	EUR	144.000	154.599	0,32
			132.601	0,27	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	315.000	344.051	0,71
<i>Φινλανδία</i>								1.603.119	3,31
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 0,625% 18/08/2031	EUR	86.000	82.013	0,17					
			82.013	0,17	<i>Ιαπωνία</i>				
<i>Γαλλία</i>					NTT Finance Corp., Reg. S 0,342% 03/03/2030	EUR	100.000	88.091	0,18
Alstom SA, Reg. S 0,5% 27/07/2030	EUR	100.000	87.347	0,18				88.091	0,18
AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	100.000	101.928	0,21	<i>Τζέρσεϊ</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	100.000	107.438	0,22	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125% 02/03/2028	GBP	150.000	187.931	0,39
BPCE SA, Reg. S 1% 15/07/2024	EUR	100.000	105.753	0,22	Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	100.000	100.053	0,21
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027	EUR	100.000	94.977	0,20	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	50.000	63.440	0,13
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	200.000	216.471	0,45	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	100.000	89.012	0,18
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034	EUR	100.000	109.250	0,23	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	100.000	122.395	0,25
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031	GBP	300.000	375.120	0,77				562.831	1,16
Legrand SA, Reg. S 3,5% 29/05/2029	EUR	100.000	109.012	0,23	<i>Λουξεμβούργο</i>				
L'Oreal SA, Reg. S 3,125% 19/05/2025	EUR	100.000	108.100	0,22	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	100.000	79.340	0,16
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3,375% 21/10/2025	EUR	100.000	108.616	0,22	Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	100.000	99.882	0,21
Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	200.000	174.232	0,36	Medtronic Global Holdings SCA 2,625% 15/10/2025	EUR	200.000	211.403	0,44
Perod Ricard SA, Reg. S 3,25% 02/11/2028	EUR	200.000	214.970	0,44	Medtronic Global Holdings SCA 4,5% 30/03/2033	USD	65.000	63.401	0,13
Schneider Electric SE, Reg. S 3,375% 06/04/2025	EUR	100.000	108.127	0,22	Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	100.000	76.454	0,16
Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 09/11/2032	EUR	100.000	108.990	0,23	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	100.000	102.255	0,21
Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 12/06/2033	EUR	200.000	216.939	0,45	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	111.000	94.660	0,19
Societe Generale SA, 144A 4,75% 24/11/2025	USD	200.000	190.536	0,39				727.395	1,50
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	27.000	20.779	0,04					
			2.558.585	5,28					
<i>Γερμανία</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	100.000	86.267	0,18	ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	101.000	108.030	0,22
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,375% 03/05/2028	EUR	100.000	108.556	0,23	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	100.000	108.402	0,22
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 2,625% 15/01/2024	EUR	100.000	108.381	0,22	ASML Holding NV, Reg. S 3,5% 06/12/2025	EUR	100.000	108.458	0,22
			303.204	0,63	ASML Holding NV, Reg. S 1,375% 07/07/2026	EUR	100.000	102.270	0,21
<i>Ιρλανδία</i>					Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4% 10/04/2029	USD	200.000	195.061	0,40
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	150.000	133.803	0,28	EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	29.000	31.965	0,07
AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027	USD	150.000	137.191	0,28	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	59.000	62.839	0,13
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	100.000	112.432	0,23					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024	GBP	107.000	134.911	0,28	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 17/01/2031	EUR	100.000	86.786	0,18	Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	200.000	194.961	0,40
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75% 29/03/2030	EUR	100.000	95.515	0,20	AstraZeneca plc, Reg. S 3,75% 03/03/2032	EUR	139.000	152.789	0,32
Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	100.000	98.999	0,21	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	37.000	33.524	0,07
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	100.000	98.407	0,20	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	100.936	0,21
Mercedes-Benz International Finance BV 3,4% 13/04/2025	EUR	100.000	108.365	0,22	Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	65.000	87.972	0,18
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 1,375% 26/06/2026	EUR	50.000	51.132	0,11	DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 1,625% 31/03/2026	GBP	112.000	124.680	0,26
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1% 25/02/2030	EUR	100.000	93.989	0,19	ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	100.000	93.844	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1,375% 06/09/2030	EUR	50.000	47.761	0,10	HSBC Holdings plc, FRN 7,336% 03/11/2026	USD	235.000	241.824	0,50
Sika Capital BV, Reg. S 3,75% 03/05/2030	EUR	100.000	108.691	0,23	HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028	USD	200.000	195.544	0,40
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,8% 18/10/2030	EUR	200.000	178.824	0,37	HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	230.000	197.055	0,41
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,125% 18/01/2028	GBP	100.000	104.584	0,22	HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	400.000	334.510	0,69
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	100.000	106.687	0,22	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	100.000	106.769	0,22
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	100.000	98.689	0,20	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	200.000	245.569	0,51
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	100.000	98.862	0,21	National Grid plc, Reg. S 2,179% 30/06/2026	EUR	100.000	103.641	0,21
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	150.000	163.268	0,34	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	90.491	0,19
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	200.000	185.446	0,38	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	115.000	123.729	0,26
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	100.000	102.537	0,21	Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,363% 01/08/2024	USD	220.000	219.560	0,45
			2.680.478	5,54	NatWest Group plc, FRN 3,073% 22/05/2028	USD	200.000	179.476	0,37
<i>Νορβηγία</i>					NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	162.000	184.489	0,38
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 14/03/2029	EUR	136.000	148.167	0,31	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	400.000	352.813	0,73
			148.167	0,31	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	100.000	94.253	0,20
<i>Πορτογαλία</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	200.000	200.413	0,41
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	100.000	96.239	0,20	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	200.000	172.409	0,36
			96.239	0,20	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	200.000	201.015	0,42
<i>Σιγκαπούρη</i>					South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	100.000	124.534	0,26
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75% 19/05/2033	USD	85.000	84.472	0,18	Standard Chartered plc, FRN, 144A 0% 06/07/2027	USD	200.000	200.191	0,41
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	20.000	20.633	0,04	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4,25% 27/02/2031	EUR	100.000	108.721	0,22
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	40.000	40.169	0,08	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	250.000	243.737	0,50
			145.274	0,30			4.709.449	9,73	
<i>Ισπανία</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 4,125% 31/01/2028	EUR	100.000	108.258	0,22	AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024	EUR	100.000	106.342	0,22
Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	200.000	173.679	0,36	AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	100.000	96.423	0,20
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	100.000	109.743	0,23	AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	100.000	90.024	0,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	200.000	220.912	0,46	AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	165.000	142.655	0,30
			612.592	1,27	AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	45.000	39.329	0,08
<i>Σουηδία</i>					AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	104.000	88.698	0,18
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	100.000	93.461	0,19	Aetna, Inc. 4,125% 15/11/2042	USD	30.000	24.532	0,05
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	100.000	100.325	0,21	Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044	USD	25.000	22.030	0,05
Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	100.000	99.047	0,20	Air Lease Corp. 3,125% 01/12/2030	USD	55.000	45.492	0,09
			292.833	0,60	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5,15% 15/04/2053	USD	15.000	13.367	0,03
<i>Ελβετία</i>					American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	65.000	59.912	0,12
Credit Suisse AG 5% 09/07/2027	USD	250.000	240.457	0,49	American Tower Corp., REIT 2,95% 15/01/2051	USD	4.000	2.502	0,01
Credit Suisse AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	300.000	332.799	0,69	American Water Capital Corp. 4,15% 01/06/2049	USD	30.000	24.940	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	100.000	120.983	0,25	AmerisourceBergen Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	21.000	18.185	0,04
			694.239	1,43	AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	148.000	125.469	0,26
					Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	225.000	217.586	0,45
					Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	56.000	51.034	0,11
					AT&T, Inc. 3,55% 18/11/2025	EUR	100.000	107.831	0,22
					AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	180.000	124.480	0,26
					Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	100.000	105.577	0,22

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,85% 15/10/2050	USD	90.000	62.064	0,13	General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	50.000	54.303	0,11
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	40.000	32.642	0,07	General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	85.000	75.209	0,16
BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	185.000	156.517	0,32	Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	87.000	82.669	0,17
BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	75.000	73.693	0,15	HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	68.000	67.456	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	63.000	40.415	0,08	HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029	USD	154.000	154.513	0,32
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,375% 01/09/2042	USD	52.000	46.729	0,10	HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	60.000	47.709	0,10
CenterPoint Energy Resources Corp. 5,4% 01/03/2033	USD	40.000	40.589	0,08	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	74.000	68.564	0,14
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	9.000	7.820	0,02	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	30.000	20.458	0,04
CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	144.000	137.372	0,28	Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	65.000	63.123	0,13
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2,742% 31/12/2039	USD	25.000	19.660	0,04	Home Depot, Inc. (The) 2,75% 15/09/2051	USD	60.000	40.072	0,08
ConocoPhillips Co. 4,15% 15/11/2034	USD	42.000	38.279	0,08	Home Depot, Inc. (The) 4,95% 15/09/2052	USD	29.000	28.561	0,06
ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	40.000	40.303	0,08	Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	118.000	115.523	0,24
Constellation Brands, Inc. 3,15% 01/08/2029	USD	108.000	96.800	0,20	ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	110.000	102.677	0,21
Constellation Brands, Inc. 4,9% 01/05/2033	USD	65.000	63.632	0,13	Kinder Morgan, Inc. 3,25% 01/08/2050	USD	15.000	9.588	0,02
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	271.000	292.477	0,60	Kinder Morgan, Inc. 5,45% 01/08/2052	USD	25.000	22.577	0,05
Corporate Office Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	30.000	22.871	0,05	Lowe's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046	USD	73.000	55.101	0,11
Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	60.000	58.184	0,12	Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	80.000	64.484	0,13
Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031	USD	55.000	43.905	0,09	McDonald's Corp., Reg. S 2,875% 17/12/2025	EUR	100.000	107.349	0,22
CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031	USD	35.000	34.747	0,07	McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	100.000	94.886	0,20
CVS Health Corp. 5,3% 01/06/2033	USD	65.000	64.709	0,13	McDonald's Corp., Reg. S 5,875% 23/04/2032	GBP	72.000	92.458	0,19
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	100.000	91.762	0,19	McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	70.000	70.119	0,15
CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	85.000	58.685	0,12	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	30.000	30.289	0,06
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	55.000	54.015	0,11	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	118.000	91.267	0,19
CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	25.000	25.376	0,05	MPLX LP 5,65% 01/03/2053	USD	10.000	9.257	0,02
Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024	EUR	100.000	107.408	0,22	Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027	EUR	100.000	106.673	0,22
DTE Energy Co. 4,875% 01/06/2028	USD	85.000	83.177	0,17	Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	100.000	110.474	0,23
Duke Energy Indiana LLC 3,75% 15/05/2046	USD	40.000	30.824	0,06	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3,5% 01/04/2029	USD	220.000	200.516	0,41
Duke Energy Indiana LLC 2,75% 01/04/2050	USD	40.000	25.357	0,05	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,05% 28/02/2033	USD	99.000	97.200	0,20
Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	10.000	9.994	0,02	NiSource, Inc. 5,4% 30/06/2033	USD	40.000	39.871	0,08
Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	25.000	25.120	0,05	Norfolk Southern Corp. 3,4% 01/11/2049	USD	15.000	10.982	0,02
Duke Energy Ohio, Inc. 4,3% 01/02/2049	USD	7.000	5.824	0,01	Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053	USD	34.000	26.067	0,05
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	8.000	8.155	0,02	Oracle Corp. 4,65% 06/05/2030	USD	42.000	40.505	0,08
Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	45.000	37.547	0,08	Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	60.000	48.766	0,10
Elevance Health, Inc. 6,1% 15/10/2052	USD	29.000	31.512	0,07	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	75.000	57.629	0,12
Eli Lilly & Co. 0,625% 01/11/2031	EUR	100.000	87.126	0,18	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	30.000	21.271	0,04
Eli Lilly & Co. 4,7% 27/02/2033	USD	21.000	21.176	0,04	Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	40.000	29.891	0,06
Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	20.000	20.217	0,04	Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	150.000	143.715	0,30
Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	92.000	91.658	0,19	Pacific Gas and Electric Co. 1,7% 15/11/2023	USD	70.000	68.800	0,14
Energy Transfer LP 4,95% 15/06/2028	USD	105.000	101.713	0,21	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	28.000	25.653	0,05
Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029	USD	90.000	87.717	0,18	Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	100.000	97.434	0,20
Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	28.000	24.017	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	10.000	7.062	0,01
Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	16.000	13.831	0,03	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	48.000	46.911	0,10
Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	66.000	60.809	0,13	PacifiCorp 4,125% 15/01/2049	USD	30.000	22.897	0,05
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	49.000	44.715	0,09	PacifiCorp 4,15% 15/02/2050	USD	40.000	30.613	0,06
Entergy Mississippi LLC 3,5% 01/06/2051	USD	30.000	21.920	0,05	PacifiCorp 3,3% 15/03/2051	USD	39.000	26.399	0,05
Enterprise Products Operating LLC 5,35% 31/01/2033	USD	66.000	66.888	0,14	PacifiCorp 2,9% 15/06/2052	USD	60.000	37.135	0,08
Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	27.000	18.844	0,04	PepsiCo, Inc. 0,5% 06/05/2028	EUR	100.000	94.876	0,20
Enterprise Products Operating LLC 3,3% 15/02/2053	USD	30.000	21.191	0,04	Phillips 66 Co. 5,3% 30/06/2033	USD	55.000	54.461	0,11
EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	35.000	32.728	0,07	PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,203% 30/03/2067	USD	126.000	111.038	0,23
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	65.000	52.166	0,11	Procter & Gamble Co. (The) 3,25% 02/08/2026	EUR	105.000	113.338	0,23
Evergys Kansas Central, Inc. 5,7% 15/03/2053	USD	36.000	36.875	0,08	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	100.000	74.378	0,15
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	65.000	51.245	0,11	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	22.000	12.858	0,03
Florida Power & Light Co. 5,1% 01/04/2033	USD	37.000	37.439	0,08	Sempra Energy 5,5% 01/08/2033	USD	63.000	62.292	0,13
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	178.000	166.863	0,34	Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	14.000	11.070	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 4,375% 01/08/2028	USD	110.000	103.136	0,21	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	71.000	51.760	0,11
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	25.000	24.102	0,05	Southern California Edison Co. 4,125% 01/03/2048	USD	35.000	28.164	0,06
					Southern California Gas Co. 6,35% 15/11/2052	USD	40.000	44.015	0,09
					Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	67.000	52.467	0,11
					Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	130.000	128.759	0,27
					Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	30.000	20.101	0,04

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	50.000	46.511	0,10	Santos Finance Ltd., 144A 3,649%				
Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	45.000	41.218	0,09	29/04/2031	USD	95.000	78.650	0,16
Target Corp. 4,8% 15/01/2053	USD	38.000	36.045	0,07	Westpac Banking Corp., FRN 2,668%				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,95%					15/11/2035	USD	50.000	38.258	0,08
24/07/2029	EUR	150.000	148.056	0,31					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3,65%								405.179	0,84
21/11/2034	EUR	100.000	107.211	0,22	<i>Βερμούδες</i>				
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	23.000	18.337	0,04	Triton Container International Ltd.,				
T-Mobile USA, Inc. 4,375% 15/04/2040	USD	67.000	58.644	0,12	144A 1,15% 07/06/2024	USD	20.000	18.947	0,04
Tucson Electric Power Co. 1,5%									
01/08/2030	USD	30.000	23.647	0,05				18.947	0,04
UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	49.000	46.079	0,10	<i>Καναδάς</i>				
UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	35.000	25.782	0,05	Air Canada Pass-Through Trust, Series				
Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052	USD	20.000	16.222	0,03	2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031	USD	46.176	39.827	0,08
Union Pacific Corp. 3,6% 15/09/2037	USD	65.000	55.284	0,11	Air Canada Pass-Through Trust, Series				
Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	15.000	12.780	0,03	2015-2 'AA', 144A 3,75% 15/06/2029	USD	129.840	118.856	0,25
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	80.000	67.174	0,14	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A				
UnitedHealth Group, Inc. 2,75%					3,8% 25/01/2050	USD	20.000	14.442	0,03
15/05/2040	USD	60.000	44.273	0,09	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%				
UnitedHealth Group, Inc. 3,05%					04/05/2037	USD	55.000	46.770	0,10
15/05/2041	USD	40.000	30.532	0,06	Canadian Pacific Railway Co. 2,875%				
UnitedHealth Group, Inc. 4,2%					15/11/2029	USD	60.000	52.953	0,11
15/01/2047	USD	35.000	30.676	0,06	Canadian Pacific Railway Co. 4,95%				
UnitedHealth Group, Inc. 3,25%					15/08/2045	USD	10.000	9.336	0,02
15/05/2051	USD	30.000	22.187	0,05	Canadian Pacific Railway Co. 3,5%				
UnitedHealth Group, Inc. 4,75%					01/05/2050	USD	60.000	45.514	0,09
15/05/2052	USD	35.000	32.758	0,07	Kinross Gold Corp., 144A 6,25%				
UnitedHealth Group, Inc. 5,875%					15/07/2033	USD	105.000	103.571	0,21
15/02/2053	USD	45.000	49.421	0,10	Rogers Communications, Inc., 144A				
US Treasury 3,5% 30/04/2028	USD	90.000	87.356	0,18	3,8% 15/03/2032	USD	115.000	99.920	0,21
US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	50.000	48.074	0,10	Rogers Communications, Inc., 144A				
US Treasury 1,75% 15/08/2041	USD	20.000	13.949	0,03	4,55% 15/03/2052	USD	70.000	55.879	0,11
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	1.000	986	0,00				587.068	1,21
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	43.000	36.223	0,08	<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	167.000	170.001	0,35	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	191.800	182.390	0,38	2,125% 21/02/2026	USD	40.000	35.521	0,07
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	85.000	78.659	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Ventas Realty LP, REIT 5,7%					4,25% 15/04/2026	USD	220.000	204.972	0,42
30/09/2043	USD	25.000	23.455	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Verizon Communications, Inc. 1,75%					2,528% 18/11/2027	USD	92.000	77.410	0,16
20/01/2031	USD	140.000	109.983	0,23	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A				
Verizon Communications, Inc. 2,55%					5,5% 15/02/2024	USD	33.000	32.631	0,07
21/03/2031	USD	65.000	54.100	0,11				350.534	0,72
Verizon Communications, Inc. 5,05%					<i>Γαλλία</i>				
09/05/2033	USD	25.000	24.629	0,05	BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	200.000	198.998	0,41
Verizon Communications, Inc. 4,4%					BPCE SA, FRN, 144A 1,652%				
01/11/2034	USD	35.000	32.193	0,07	06/10/2026	USD	380.000	340.558	0,70
Verizon Communications, Inc. 4,272%					Electricite de France SA, 144A 4,875%				
15/01/2036	USD	146.000	131.160	0,27	22/01/2044	USD	38.000	30.900	0,07
Walmart, Inc. 4,1% 15/04/2033	USD	35.000	33.918	0,07	Societe Generale SA, 144A 2,625%				
Walmart, Inc. 4,5% 15/04/2053	USD	40.000	38.714	0,08	16/10/2024	USD	200.000	189.328	0,39
Walt Disney Co. (The) 3,057%					Societe Generale SA, FRN, 144A				
30/03/2027	CAD	140.000	98.319	0,20	1,792% 09/06/2027	USD	200.000	174.911	0,36
Walt Disney Co. (The) 2,65%								934.695	1,93
13/01/2031	USD	4.000	3.470	0,01	<i>Γερμανία</i>				
Walt Disney Co. (The) 2,75%					Deutsche Bank AG, FRN 2,222%				
01/09/2049	USD	125.000	83.989	0,17	18/09/2024	USD	150.000	148.188	0,31
Welltower OP LLC, REIT 2,05%					Deutsche Bank AG, FRN 2,311%				
15/01/2029	USD	110.000	91.395	0,19	16/11/2027	USD	150.000	128.699	0,26
Welltower OP LLC, REIT 2,75%								276.887	0,57
15/01/2032	USD	70.000	56.368	0,12	<i>Ιταλία</i>				
Williams Cos., Inc. (The) 2,6%					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%				
15/03/2031	USD	110.000	90.672	0,19	20/06/2033	USD	200.000	198.165	0,41
Williams Cos., Inc. (The) 5,4%								198.165	0,41
04/03/2044	USD	15.000	13.747	0,03	<i>Ιαπωνία</i>				
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	10.000	8.026	0,02	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05%				
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	90.000	83.032	0,17	31/03/2030	USD	285.000	235.892	0,49
			10.892.846	22,50					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			28.229.329	58,30					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			28.229.329	58,30					
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά								235.892	0,49
<i>Ομόλογα</i>					<i>Μεξικό</i>				
<i>Αυστραλία</i>					Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	90.000	80.193	0,17
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,629% 23/09/2027	USD	85.000	73.912	0,15				80.193	0,17
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	250.000	214.359	0,45					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ολλανδία</i>					Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	173.000	137.501	0,28
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	200.000	151.660	0,32	Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	100.000	81.037	0,17
Enel Finance International NV, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	200.000	156.457	0,32	Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	85.000	83.981	0,17
			308.117	0,64	Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	66.000	45.698	0,09
<i>Νορβηγία</i>					Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	55.000	54.205	0,11
Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	200.000	165.124	0,34	Baxter International, Inc. 3,132% 01/12/2051	USD	32.000	20.936	0,04
			165.124	0,34	British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	53.571	46.755	0,10
<i>Υπερεθνικά</i>					Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	56.000	46.535	0,10
NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	90.000	79.385	0,17	Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	80.000	65.170	0,13
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	65.000	52.859	0,11	Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	145.000	110.310	0,23
NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	116.000	93.595	0,19	Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	47.000	33.916	0,07
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	136.000	130.375	0,27	Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052	USD	75.000	50.827	0,11
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	15.000	10.840	0,02	Cameron LNG LLC, 144A 3,701% 15/01/2039	USD	20.000	16.425	0,03
			367.054	0,76	Capital One Financial Corp., FRN 5,817% 01/02/2034	USD	60.000	57.126	0,12
<i>Ελβετία</i>					CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	80.000	66.619	0,14
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	250.000	218.918	0,45	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	35.000	28.447	0,06
			218.918	0,45	CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	24.000	23.177	0,05
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	10.000	8.016	0,02
Royalty Pharma plc 3,35% 02/09/2051	USD	40.000	25.487	0,05	Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	35.000	34.050	0,07
			25.487	0,05	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	40.000	26.810	0,06
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	80.000	59.881	0,12
Activision Blizzard, Inc. 2,5% 15/09/2050	USD	46.000	29.124	0,06	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	81.000	50.778	0,10
Advanced Micro Devices, Inc. 3,924% 01/06/2032	USD	60.000	56.734	0,12	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	80.000	51.680	0,11
Advanced Micro Devices, Inc. 4,393% 01/06/2052	USD	45.000	40.622	0,08	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	10.000	9.158	0,02
AEP Texas, Inc. 5,4% 01/06/2033	USD	40.000	39.727	0,08	Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	221.000	181.582	0,38
AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	27.000	24.181	0,05	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	105.000	99.343	0,21
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	64.000	62.606	0,13	Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	100.000	93.417	0,19
Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	30.000	26.544	0,05	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	45.000	41.754	0,09
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	50.000	45.345	0,09	Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	60.000	56.494	0,12
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	63.000	41.486	0,09	Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	230.000	198.550	0,41
Amazon.com, Inc. 3,95% 13/04/2052	USD	30.000	25.817	0,05	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	65.000	60.929	0,13
Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	30.000	19.020	0,04	Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	12.000	9.975	0,02
American Airlines Pass-Through Trust 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	27.624	24.769	0,05	Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	143.000	122.871	0,25
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032	USD	9.550	8.404	0,02	Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	103.000	106.697	0,22
American Electric Power Co., Inc. 5,95% 01/11/2032	USD	50.000	51.843	0,11	Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	65.000	64.124	0,13
American Express Co., FRN 5,043% 01/05/2034	USD	108.000	105.306	0,22	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	120.000	98.085	0,20
Amgen, Inc. 4,05% 18/08/2029	USD	50.000	47.300	0,10	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	50.000	39.344	0,08
Amgen, Inc. 4,2% 01/03/2033	USD	35.000	32.567	0,07	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	20.000	13.155	0,03
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	90.000	89.755	0,19	Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	95.000	57.517	0,12
Amgen, Inc. 2,8% 15/08/2041	USD	80.000	55.964	0,12	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	70.000	70.164	0,14
Amgen, Inc. 3% 15/01/2052	USD	25.000	16.524	0,03	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	10.000	6.436	0,01
Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052	USD	65.000	53.324	0,11	ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062	USD	16.000	12.888	0,03
Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	60.000	52.163	0,11	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028	USD	60.000	60.458	0,12
Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	83.000	57.425	0,12	Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	70.000	71.502	0,15
Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051	USD	30.000	20.693	0,04	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	62.000	59.524	0,12
Astrazeneca Finance LLC 4,875% 03/03/2033	USD	65.000	65.707	0,14	Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	30.000	22.050	0,05
AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	161.000	125.551	0,26	CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	18.000	11.360	0,02
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	85.000	59.506	0,12	CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	22.454	22.641	0,05
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	230.000	219.336	0,45	CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	58.878	54.427	0,11
Bank of America Corp., FRN 1,197% 24/10/2026	USD	60.000	53.962	0,11	Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030	USD	60.000	56.366	0,12
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	82.000	76.797	0,16	Diamondback Energy, Inc. 3,5% 01/12/2029	USD	11.000	9.869	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,593% 21/07/2028	USD	100.000	92.836	0,19	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	70.000	59.711	0,12
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	100.000	98.818	0,20	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	165.000	169.823	0,35
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	40.000	36.981	0,08	Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042	USD	40.000	31.485	0,07
Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	95.000	81.767	0,17					
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	205.000	162.588	0,34					
Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	85.000	70.181	0,14					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,16% 01/08/2027	USD	158.000	141.927	0,29	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	25.000	20.695	0,04
Edison International, FRN 5% Perpetual	USD	80.000	69.198	0,14	NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	40.000	37.889	0,08
Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	75.000	60.511	0,12	Northern States Power Co. 4,5% 01/06/2052	USD	10.000	8.943	0,02
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	70.000	55.764	0,12	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	40.000	31.051	0,06
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	79.000	63.704	0,13	Ohio Power Co. 5% 01/06/2033	USD	30.000	29.332	0,06
Equinix, Inc., REIT 2,5% 15/05/2031	USD	60.000	48.746	0,10	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	100.000	92.463	0,19
Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	25.000	24.907	0,05	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	80.000	78.861	0,16
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	180.000	165.484	0,34	Paramount Global 4,2% 19/05/2032	USD	63.000	52.517	0,11
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	44.000	40.613	0,08	Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	48.000	36.755	0,08
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	90.000	74.545	0,15	Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062	USD	11.000	9.178	0,02
Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031	USD	64.000	50.832	0,11	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	30.000	20.943	0,04
Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035	USD	125.000	120.044	0,25	PepsiCo, Inc. 4,65% 15/02/2053	USD	10.000	9.914	0,02
Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	50.000	44.912	0,09	Public Service Co. of Colorado 5,25% 01/04/2053	USD	21.000	20.023	0,04
Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	18.000	12.937	0,03	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	2.000	2.215	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028	USD	30.000	29.675	0,06	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	70.000	62.579	0,13
Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031	USD	30.000	24.719	0,05	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	11.000	8.770	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	123.000	98.811	0,20	Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	107.000	94.502	0,20
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	380.000	339.466	0,70	S&P Global, Inc. 4,25% 01/05/2029	USD	64.000	62.160	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	160.000	140.490	0,29	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	35.000	34.417	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	80.000	70.937	0,15	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,2% 15/03/2028	USD	280.000	265.070	0,55
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	230.000	207.800	0,43	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	50.000	47.369	0,10
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	300.000	297.488	0,61	Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	50.000	38.020	0,08
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	40.000	36.690	0,08	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	70.000	74.115	0,15
HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	43.000	34.997	0,07	State Street Corp., FRN 5,82% 04/11/2028	USD	15.000	15.339	0,03
Intel Corp. 5,625% 10/02/2043	USD	35.000	35.253	0,07	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	40.000	37.857	0,08
Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	30.000	24.918	0,05	Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	179.000	176.769	0,37
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	189.000	162.215	0,34	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	30.000	32.962	0,07
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	120.000	118.748	0,25	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	70.000	57.527	0,12
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8% 15/11/2027	USD	45.956	46.202	0,10	Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	55.000	40.362	0,08
Kenvue, Inc., 144A 4,9% 22/03/2033	USD	155.000	156.252	0,32	Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	25.000	24.703	0,05
Kenvue, Inc., 144A 5,2% 22/03/2063	USD	5.000	5.050	0,01	Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	35.000	28.941	0,06
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,5% 15/04/2052	USD	40.000	34.975	0,07	Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	60.000	44.352	0,09
KLA Corp. 4,95% 15/07/2052	USD	80.000	78.265	0,16	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	145.000	126.073	0,26
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	123.000	110.549	0,23	T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	75.000	66.057	0,14
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	53.000	47.917	0,10	T-Mobile USA, Inc. 5,05% 15/07/2033	USD	65.000	63.581	0,13
Kraft Heinz Foods Co. 5,5% 01/06/2050	USD	37.000	36.364	0,08	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	14.455	13.988	0,03
Marriott International, Inc. 4,625% 15/06/2030	USD	101.000	96.595	0,20	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030	USD	36.199	32.705	0,07
Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052	USD	101.000	74.303	0,15	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	34.360	29.343	0,06
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	120.000	113.386	0,23	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	11.435	10.543	0,02
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	190.000	169.802	0,35	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	10.579	9.797	0,02
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	260.000	230.089	0,48	University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	30.000	25.288	0,05
Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028	USD	113.000	108.213	0,22	Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	60.000	48.059	0,10
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	45.000	44.327	0,09	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	6.000	5.495	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	65.000	64.032	0,13	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	71.000	62.873	0,13
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	55.000	46.609	0,10	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	144.000	131.219	0,27
Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	52.000	46.767	0,10	Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	187.000	164.959	0,34
Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	35.000	27.209	0,06	Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	60.000	55.982	0,12
Morgan Stanley, FRN 5,25% 21/04/2034	USD	50.000	49.218	0,10	Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	300.000	279.329	0,58
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	60.000	59.154	0,12	Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	230.000	224.308	0,46
Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	30.000	30.047	0,06					
Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	80.000	80.103	0,17					
Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	10.000	10.169	0,02					
Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063	USD	10.000	10.156	0,02					
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1,35% 15/03/2031	USD	90.000	68.499	0,14					
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	90.000	90.278	0,19					
New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	67.000	50.825	0,10					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	100.000	98.954	0,20
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	55.000	48.352	0,10
Western Midstream Operating LP 6,15% 01/04/2033	USD	70.000	70.053	0,14
			13.088.089	27,03
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			17.260.349	35,65
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			17.260.349	35,65
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	5	924	0,00
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	791.078	791.078	1,63
			792.002	1,63
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			792.002	1,63
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			792.002	1,63
Σύνολο Επενδύσεων			46.281.680	95,58
Μετρητά			2.106.659	4,35
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			32.086	0,07
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			48.420.425	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	49,53
Ηνωμένο Βασίλειο	9,78
Γαλλία	7,21
Ολλανδία	6,18
Ιταλία	3,72
Λουξεμβούργο	3,13
Ιρλανδία	2,73
Ελβετία	1,88
Καναδάς	1,53
Αυστραλία	1,51
Ισπανία	1,27
Γερμανία	1,20
Τζέρσεϋ	1,16
Υπερθνικά	0,76
Νήσοι Κέιμαν	0,72
Ιαπωνία	0,67
Νορβηγία	0,65
Σουηδία	0,60
Σιγκαπούρη	0,30
Δανία	0,27
Βέλγιο	0,20
Πορτογαλία	0,20
Φινλανδία	0,17
Μεξικό	0,17
Βερμούδες	0,04
Σύνολο Επενδύσεων	95,58
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,42
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	39.950	USD	42.943	05/07/2023	BNP Paribas	685	-
EUR	48.557	USD	52.093	05/07/2023	Citibank	933	-
EUR	37.244	USD	39.888	05/07/2023	Goldman Sachs	784	-
EUR	10.983.177	USD	11.743.404	05/07/2023	HSBC	250.792	0,52
EUR	10.347	USD	11.097	05/07/2023	Morgan Stanley	202	-
EUR	4.852	USD	5.186	05/07/2023	RBC	112	-
EUR	309.272	USD	331.624	05/07/2023	Standard Chartered	6.117	0,01
EUR	520.394	USD	561.087	05/07/2023	State Street	7.210	0,02
EUR	10.370.322	USD	11.270.068	03/08/2023	HSBC	72.639	0,15
EUR	34.900	USD	38.154	03/08/2023	Morgan Stanley	19	-
EUR	47.718	USD	52.054	03/08/2023	Standard Chartered	138	-
EUR	14.978	USD	16.332	03/08/2023	State Street	50	-
GBP	202.518	USD	250.811	05/07/2023	BNP Paribas	6.460	0,02
GBP	97.071	USD	122.884	03/08/2023	Morgan Stanley	459	-
USD	295.864	GBP	232.532	03/08/2023	HSBC	397	-
USD	108.574	GBP	85.245	03/08/2023	Standard Chartered	257	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						347.254	0,72
EUR	15.502	USD	16.935	05/07/2023	BNP Paribas	(6)	-
EUR	74.404	USD	81.620	05/07/2023	Morgan Stanley	(367)	-
EUR	6.990	USD	7.648	05/07/2023	Standard Chartered	(14)	-
EUR	3.390	USD	3.718	03/08/2023	Morgan Stanley	(10)	-
USD	127.383	CAD	173.697	05/07/2023	HSBC	(3.895)	(0,01)
USD	131.041	CAD	173.697	03/08/2023	BNP Paribas	(299)	-
USD	10.611	EUR	9.723	03/07/2023	Standard Chartered	(6)	-
USD	29.437	EUR	27.480	05/07/2023	BNP Paribas	(573)	-
USD	12.356.749	EUR	11.550.372	05/07/2023	HSBC	(256.852)	(0,53)
USD	700.124	EUR	649.268	05/07/2023	Morgan Stanley	(8.910)	(0,02)
USD	241.920	EUR	224.098	05/07/2023	Standard Chartered	(2.806)	(0,01)
USD	1.443.461	EUR	1.350.106	05/07/2023	State Street	(30.924)	(0,06)
USD	13.192.219	EUR	12.140.052	03/08/2023	HSBC	(86.158)	(0,18)
USD	2.332.032	GBP	1.885.257	05/07/2023	Morgan Stanley	(62.919)	(0,13)
USD	239.478	GBP	190.460	05/07/2023	State Street	(2.474)	(0,01)
USD	2.364.068	GBP	1.873.199	03/08/2023	HSBC	(16.116)	(0,03)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(472.329)	(0,98)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(125.075)	(0,26)

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(47)	EUR	(5.930.231)	9.964	0,02
Euro-Bund, 07/09/2023	(23)	EUR	(3.348.591)	7.912	0,02
Euro-Schatz, 07/09/2023	(34)	EUR	(3.891.107)	3.070	0,01
Long Gilt, 27/09/2023	(8)	GBP	(965.720)	6.250	0,01
US 2 Year Note, 29/09/2023	(22)	USD	(4.472.961)	7.837	0,02
US 5 Year Note, 29/09/2023	(63)	USD	(6.742.723)	4.261	0,01
US 10 Year Note, 20/09/2023	(90)	USD	(10.089.141)	2.059	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(15)	USD	(1.771.992)	432	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				41.785	0,09
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	(4)	CAD	(368.424)	(907)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(40)	USD	(5.050.625)	(11.823)	(0,03)
US Ultra Bond, 20/09/2023	(16)	USD	(2.162.500)	(5.041)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(17.771)	(0,04)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				24.014	0,05

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Είσπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Κα-θαρού Ενεργη-τικού
1.550.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.40-V1	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	(21.494)	(0,04)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(21.494)	(0,04)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(21.494)	(0,04)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Κα-θαρού Ενεργη-τικού
1.210.000	CAD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BA 3 month	03/10/2024	(49.641)	(0,10)
625.000	CAD	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 1,659%	05/10/2026	(46.789)	(0,10)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(96.430)	(0,20)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(96.430)	(0,20)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024				
<i>Ομόλογα</i>					USD	2.176.000	2.153.375		0,04
<i>Αυστραλία</i>					Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual				
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033	EUR	13.000.000	14.119.782	0,25	USD	2.063.000	2.021.740		0,04
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	28.030.000	30.417.171	0,55	TotalEnergies Capital International SA 2,829% 10/01/2030				
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028	EUR	1.141.000	1.074.033	0,02	USD	8.619.000	7.703.800		0,14
					EUR	6.201.000	6.562.124		0,12
							195.104.822		3,49
			45.610.986	0,82	<i>Γερμανία</i>				
					Allianz SE, FRN, 144A 3,2% Perpetual				
<i>Βέλγιο</i>					USD	6.000.000	4.451.250		0,08
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,25% 24/01/2033	EUR	2.300.000	2.431.562	0,04	EUR	4.500.000	4.607.160		0,08
					EUR	21.500.000	18.547.316		0,33
			2.431.562	0,04	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030				
<i>Καναδάς</i>					EUR	2.700.000	2.678.719		0,05
Canadian Pacific Railway Co. 2,05% 05/03/2030	USD	3.168.000	2.654.430	0,05	EUR	2.200.000	2.371.721		0,04
Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035	USD	2.784.000	2.709.051	0,05	EUR	7.800.000	8.467.401		0,15
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	7.760.000	5.460.090	0,10	EUR	3.964.000	4.058.559		0,07
Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033	USD	14.223.000	14.375.200	0,26	EUR	3.152.000	3.416.169		0,06
Suncor Energy, Inc. 5,95% 01/12/2034	USD	1.279.000	1.280.424	0,02	EUR	1.700.000	1.497.826		0,03
TransCanada PipeLines Ltd. 1% 12/10/2024	USD	8.000.000	7.519.021	0,13	EUR	2.700.000	2.508.061		0,05
TransCanada PipeLines Ltd. 4,25% 15/05/2028	USD	2.915.000	2.777.531	0,05	EUR	2.400.000	2.338.894		0,04
			36.775.747	0,66			54.943.076		0,98
<i>Χιλή</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5,125% 02/02/2033	USD	628.000	619.985	0,01	USD	3.605.000	3.579.100		0,06
			619.985	0,01	USD	4.270.000	4.101.609		0,07
<i>Δανία</i>					USD	1.475.000	1.482.040		0,03
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,244% 20/12/2025	USD	8.750.000	8.309.337	0,15	USD	6.051.000	5.397.617		0,10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	11.595.000	10.810.548	0,19	USD	4.435.000	4.056.282		0,07
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	36.145.000	39.285.896	0,70	USD	2.370.000	2.178.155		0,04
Orsted A/S, Reg. S 2,25% 14/06/2028	EUR	7.951.000	8.103.578	0,15	USD	8.433.000	7.288.022		0,13
			66.509.359	1,19	USD	7.380.000	6.006.633		0,11
<i>Γαλλία</i>					EUR	9.558.000	10.746.208		0,19
Alstom SA, Reg. S 0,5% 27/07/2030	EUR	2.600.000	2.271.028	0,04	EUR	11.779.000	12.621.287		0,23
Arkema SA, Reg. S, FRN 1,5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.451.841	0,03	EUR	9.800.000	9.706.908		0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	6.900.000	7.033.020	0,13	EUR	6.677.000	5.778.373		0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031	EUR	5.800.000	6.231.388	0,11	EUR	13.313.000	14.494.401		0,26
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027	EUR	1.900.000	1.804.557	0,03	EUR	8.500.000	9.429.241		0,17
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	20.200.000	21.863.591	0,39	EUR	16.057.000	14.219.553		0,26
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034	EUR	5.000.000	5.462.490	0,10	EUR	3.300.000	2.882.085		0,05
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 2,125% 10/06/2028	EUR	5.400.000	5.462.442	0,10	EUR	6.364.000	4.990.884		0,09
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	3.090.000	3.107.381	0,05			118.958.398		2,13
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031	GBP	32.200.000	40.262.846	0,72					
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.200.000	1.943.710	0,03					
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.222.458	0,04					
Legrand SA, Reg. S 3,5% 29/05/2029	EUR	13.000.000	14.171.540	0,25					
L'Oreal SA, Reg. S 3,125% 19/05/2025	EUR	11.100.000	11.999.079	0,21					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3,375% 21/10/2025	EUR	7.100.000	7.711.728	0,14					
Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	10.500.000	9.147.183	0,16					
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25% 02/11/2028	EUR	9.700.000	10.426.058	0,19					
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75% 02/11/2032	EUR	1.000.000	1.107.299	0,02					
Schneider Electric SE, Reg. S 3,375% 06/04/2025	EUR	5.600.000	6.055.106	0,11					
Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 09/11/2032	EUR	1.500.000	1.634.860	0,03					
Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 12/06/2033	EUR	14.100.000	15.294.178	0,27					
					EUR	2.200.000	1.984.106		0,04
					EUR	1.104.000	1.215.454		0,02
					EUR	2.962.000	3.058.395		0,06
					EUR	19.558.000	17.926.142		0,32
					EUR	1.219.000	1.311.845		0,02
					EUR	9.400.000	10.257.851		0,19
					<i>Ιταλία</i>				
					EUR	2.200.000	1.984.106		0,04
					EUR	1.104.000	1.215.454		0,02
					EUR	2.962.000	3.058.395		0,06
					EUR	19.558.000	17.926.142		0,32
					EUR	1.219.000	1.311.845		0,02
					EUR	9.400.000	10.257.851		0,19

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	13.631.000	12.142.940	0,22	<i>Ολλανδία</i> ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	11.592.000	12.398.826	0,22	
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	6.500.000	5.154.461	0,09	ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75% 28/07/2025	USD	3.410.000	3.290.423	0,06	
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	1.894.000	1.794.189	0,03	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	8.800.000	9.539.412	0,17	
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	2.121.000	2.334.941	0,04	American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028	EUR	11.121.000	10.929.743	0,20	
Eni SpA, Reg. S 3,625% 19/05/2027	EUR	6.946.000	7.458.151	0,13	American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	3.862.000	3.609.649	0,06	
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,5% 15/01/2030	GBP	13.100.000	12.908.840	0,23	ASML Holding NV, Reg. S 3,5% 06/12/2025	EUR	7.301.000	7.918.494	0,14	
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	17.510.000	19.075.776	0,34	ASML Holding NV, Reg. S 1,375% 07/07/2026	EUR	1.800.000	1.840.853	0,03	
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	9.600.000	11.463.992	0,21	E.ON International Finance BV, Reg. S 5,625% 06/12/2023	GBP	1.478.000	1.873.249	0,03	
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.685.000	1.782.014	0,03	EDP Finance BV, Reg. S 1,5% 22/11/2027	EUR	3.900.000	3.865.128	0,07	
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	8.500.000	7.447.032	0,13	EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029	EUR	3.641.000	4.013.273	0,07	
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,625% 21/04/2029	EUR	16.041.000	17.221.667	0,31	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	7.672.000	8.171.259	0,15	
UniCredit SpA, Reg. S 0,85% 19/01/2031	EUR	6.191.000	5.149.798	0,09	Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024	GBP	783.000	987.250	0,02	
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	34.267.000	37.427.310	0,67	Enel Finance International NV, Reg. S 0,5% 17/06/2030	EUR	3.250.000	2.797.843	0,05	
			177.114.904	3,17	Enel Finance International NV, Reg. S 4% 20/02/2031	EUR	8.724.000	9.447.109	0,17	
<i>Ιαπωνία</i>					Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75% 29/03/2030	EUR	8.505.000	8.123.546	0,15	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193% 25/02/2025	USD	6.682.000	6.294.629	0,11	Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	7.000.000	6.929.940	0,12	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 4,788% 18/07/2025	USD	12.925.000	12.738.846	0,23	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	16.800.000	16.532.443	0,30	
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025	USD	5.885.000	5.561.894	0,10	Mercedes-Benz International Finance BV 3,4% 13/04/2025	EUR	13.200.000	14.304.125	0,26	
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,201% 10/07/2031	USD	10.000.000	7.960.161	0,14	RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	6.299.000	5.921.426	0,11	
NTT Finance Corp., Reg. S 0,342% 03/03/2030	EUR	6.300.000	5.549.718	0,10	RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	17.343.000	18.888.447	0,34	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,75% 09/07/2027	EUR	6.833.000	6.607.804	0,12	RELX Finance BV, Reg. S 0,875% 10/03/2032	EUR	1.676.000	1.434.722	0,03	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	14.000.000	14.350.285	0,26	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1,375% 06/09/2030	EUR	2.400.000	2.292.544	0,04	
			59.063.337	1,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,75% 09/09/2030	EUR	2.400.000	2.508.719	0,04	
<i>Τζέρσεϊ</i>					Sika Capital BV, Reg. S 3,75% 03/05/2030	EUR	8.702.000	9.458.302	0,17	
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5,25% 23/01/2026	GBP	544.000	686.314	0,01	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,8% 18/10/2030	EUR	17.077.000	15.268.912	0,27	
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125% 02/03/2028	GBP	6.100.000	7.642.527	0,14	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	4.500.000	3.208.197	0,06	
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2,5% 15/04/2032	GBP	5.634.000	5.687.975	0,10	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1,625% 10/02/2024	GBP	1.100.000	1.357.407	0,02	
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026	EUR	13.700.000	13.707.291	0,24	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 4,25% 09/10/2025	GBP	9.500.000	11.384.592	0,20	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	5.617.000	7.126.788	0,13	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,125% 18/01/2028	GBP	600.000	627.502	0,01	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 12/07/2032	EUR	1.023.000	936.078	0,02	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	4.000.000	4.267.466	0,08	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	18.950.000	16.867.762	0,30	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	5.400.000	5.546.727	0,10	
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	5.072.000	6.207.890	0,11	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	9.900.000	9.770.196	0,17	
			58.862.625	1,05	Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	2.400.000	2.372.687	0,04	
<i>Λουξεμβούργο</i>					Vonovia Finance BV, Reg. S 1,125% 14/09/2034	EUR	2.600.000	1.846.907	0,03	
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1,208% 04/06/2026	EUR	3.664.000	3.707.416	0,07	Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	18.698.000	20.351.850	0,36	
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033	EUR	6.800.000	5.395.092	0,10	WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	13.003.000	12.056.797	0,22	
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	7.000.000	6.991.722	0,12	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	1.600.000	1.640.591	0,03	
Medtronic Global Holdings SCA 2,625% 15/10/2025	EUR	4.566.000	4.826.324	0,09	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048	USD	3.361.000	3.201.517	0,06	
Medtronic Global Holdings SCA 4,5% 30/03/2033	USD	10.035.000	9.788.230	0,17				259.978.073	4,65	
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	8.720.000	6.666.806	0,12						
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	1.838.000	1.682.990	0,03						
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	5.317.000	5.333.955	0,09	<i>Νορβηγία</i> DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 14/03/2029	EUR	12.803.000	13.948.440	0,25	
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	6.352.000	6.131.972	0,11						
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	6.128.000	6.266.206	0,11						
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	7.657.000	6.529.833	0,12						
			63.320.546	1,13					13.948.440	0,25

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Πορτογαλία</i>					BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	4.700.000	4.729.366	0,08	Cadent Finance plc, Reg. S 2,125% 22/09/2028	GBP	7.550.000	7.762.137	0,14
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3,875% 26/06/2028	EUR	4.400.000	4.792.136	0,09	Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	8.639.000	7.491.385	0,13
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	2.900.000	2.899.035	0,05	Cadent Finance plc, Reg. S 2,25% 10/10/2035	GBP	3.000.000	2.524.507	0,04
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	5.200.000	4.837.202	0,09	Centrica plc, Reg. S 4,375% 13/03/2029	GBP	5.135.000	5.890.264	0,11
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	2.400.000	2.601.152	0,05	Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033	GBP	2.000.000	2.706.818	0,05
			19.858.891	0,36	DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 1,625% 31/03/2026	GBP	5.879.000	6.544.593	0,12
<i>Σηγκαπούρη</i>					Eastern Power Networks plc, Reg. S 2,125% 25/11/2033				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75% 19/05/2033	USD	13.665.000	13.580.208	0,24	ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	5.122.000	4.806.683	0,09
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	2.477.000	2.555.355	0,05	ENW Finance plc, Reg. S 4,893% 24/11/2032	GBP	3.736.000	4.365.967	0,08
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	4.435.000	4.453.708	0,08	Eversholt Funding plc, Reg. S 6,359% 02/12/2025	GBP	10.847.000	13.652.949	0,24
			20.589.271	0,37	Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	7.053.734	6.890.769	0,12
<i>Ισπανία</i>					Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 4,125% 31/01/2028	EUR	10.700.000	11.583.564	0,21	HSBC Holdings plc, FRN 0,976% 24/05/2025	USD	9.365.000	8.908.492	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	6.200.000	6.740.969	0,12	HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	5.135.000	4.729.961	0,08
Banco Santander SA 2,706% 27/06/2024	USD	21.000.000	20.328.885	0,36	HSBC Holdings plc, FRN 7,336% 03/11/2026	USD	4.260.000	4.383.705	0,08
Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	6.200.000	5.384.054	0,10	HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028	USD	17.445.000	17.056.373	0,30
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	3.800.000	4.170.234	0,08	HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	15.000.000	12.851.432	0,23
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	13.600.000	15.022.012	0,27	HSBC Holdings plc, FRN 6,161% 09/03/2029	USD	7.090.000	7.143.008	0,13
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	3.400.000	3.603.996	0,06	HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029	USD	16.445.000	13.752.526	0,25
Telefonica Emisiones SA 5,213% 08/03/2047	USD	2.025.000	1.740.197	0,03	HSBC Holdings plc, FRN 6,254% 09/03/2034	USD	425.000	433.020	0,01
			68.573.911	1,23	HSBC Holdings plc, FRN 6,332% 09/03/2044	USD	3.065.000	3.141.802	0,06
<i>Σουηδία</i>					London Power Networks plc, Reg. S 6,125% 07/06/2027				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1,375% 23/02/2029	EUR	8.600.000	8.037.660	0,14	London Power Networks plc, Reg. S 2,625% 01/03/2029	GBP	3.000.000	3.757.613	0,07
Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	8.900.000	8.815.175	0,16	Motability Operations Group plc, Reg. S 3,5% 17/07/2031	EUR	4.360.000	4.655.114	0,08
			16.852.835	0,30	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1,75% 09/09/2031	GBP	878.000	814.134	0,01
<i>Ελβετία</i>					National Grid Electricity Distribution South Wales plc, Reg. S 1,625% 07/10/2035				
Credit Suisse AG 7,95% 09/01/2025	USD	4.250.000	4.331.543	0,08	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024	GBP	4.968.000	6.099.924	0,11
Credit Suisse AG 3,7% 21/02/2025	USD	5.130.000	4.902.950	0,09	National Grid plc, Reg. S 2,179% 30/06/2026	EUR	19.319.000	20.022.380	0,36
Credit Suisse AG 2,95% 09/04/2025	USD	3.390.000	3.186.067	0,06	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	3.446.000	3.118.323	0,06
Credit Suisse AG 5% 09/07/2027	USD	7.850.000	7.550.343	0,13	National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	4.977.000	4.393.397	0,08
Credit Suisse AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	11.988.000	13.298.662	0,24	National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	9.579.000	10.306.094	0,18
UBS Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	5.415.000	5.152.035	0,09	Nationwide Building Society, 144A 3,9% 21/07/2025	USD	3.042.000	2.917.542	0,05
UBS Group AG, FRN, 144A 3,126% 13/08/2030	USD	5.845.000	4.916.251	0,09	Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,363% 01/08/2024	USD	13.125.000	13.098.754	0,23
UBS Group AG, FRN, 144A 2,746% 11/02/2033	USD	7.010.000	5.419.904	0,10	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	8.410.000	8.594.370	0,15
UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033	USD	2.803.000	2.580.973	0,04	NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	2.785.000	2.750.632	0,05
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	7.641.000	5.774.396	0,10	NatWest Group plc, FRN 3,032% 28/11/2035	USD	2.900.000	2.218.889	0,04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	12.509.000	15.133.728	0,27	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	3.550.000	3.261.428	0,06
			72.246.852	1,29	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 28/03/2027	GBP	8.936.000	10.176.491	0,18
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,67% 14/09/2029				
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 6% 20/06/2039	GBP	4.006.000	5.072.903	0,09	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	5.400.000	5.089.676	0,09
Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033	USD	22.830.000	22.254.765	0,40	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	15.930.000	15.962.913	0,29
AstraZeneca plc, Reg. S 3,75% 03/03/2032	EUR	12.915.000	14.196.219	0,25	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	9.200.000	7.930.794	0,14
Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028	USD	9.970.000	10.362.725	0,19	Santander UK Group Holdings plc, FRN 2,469% 11/01/2028	USD	8.105.000	7.071.896	0,13
Barclays plc, FRN 7,437% 02/11/2033	USD	3.140.000	3.377.224	0,06					
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	4.688.000	4.490.010	0,08					
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.695.000	3.347.847	0,06					
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	5.502.000	5.553.527	0,10					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	4.250.000	4.271.560	0,08	CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	3.500.000	3.578.880	0,06
Santander UK Group Holdings plc, FRN 2,896% 15/03/2032	USD	3.826.000	3.086.845	0,06	CenterPoint Energy, Inc. 1,45% 01/06/2026	USD	4.785.000	4.269.141	0,08
South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	2.800.000	3.486.957	0,06	CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	8.879.000	8.470.343	0,15
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	2.593.000	2.684.850	0,05	CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	4.143.000	3.553.357	0,06
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025	USD	7.500.000	7.269.189	0,13	Citigroup, Inc. 4,6% 09/03/2026	USD	8.830.000	8.537.522	0,15
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	4.085.000	3.853.868	0,07	Coca-Cola Co. (The) 0,75% 22/09/2026	EUR	2.631.000	2.640.527	0,05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	6.360.000	6.082.332	0,11	Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040	USD	2.495.000	1.862.512	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,17% 09/01/2027	USD	11.274.000	11.262.770	0,20	ConocoPhillips Co. 4,15% 15/11/2034	USD	900.000	820.265	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0% 06/07/2027	USD	9.950.000	9.959.502	0,18	ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	6.365.000	6.413.212	0,11
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	15.417.000	13.742.266	0,25	Constellation Brands, Inc. 3,15% 01/08/2029	USD	10.984.000	9.844.946	0,18
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4,25% 27/02/2031	EUR	5.240.000	5.687.441	0,10	Constellation Brands, Inc. 4,75% 09/05/2032	USD	2.895.000	2.800.533	0,05
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	3.974.000	3.479.952	0,06	Constellation Brands, Inc. 4,9% 01/05/2033	USD	6.545.000	6.407.245	0,11
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	22.469.000	21.906.118	0,39	Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	26.205.000	28.281.751	0,51
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2,625% 24/01/2032	GBP	2.048.000	1.917.416	0,03	Corporate Office Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	2.060.000	1.570.462	0,03
			489.397.132	8,76	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	5.720.000	5.546.892	0,10
					Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031	USD	5.055.000	4.035.244	0,07
					CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031	USD	3.775.000	3.747.708	0,07
					CVS Health Corp. 5,3% 01/06/2033	USD	7.045.000	7.013.412	0,13
					CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	5.358.000	4.916.590	0,09
					CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	11.035.000	7.618.726	0,14
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	8.500.000	8.347.773	0,15
AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024	EUR	14.930.000	15.876.906	0,28	CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	2.370.000	2.405.614	0,04
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	7.500.000	7.231.754	0,13	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	2.310.000	1.575.654	0,03
AbbVie, Inc. 2,625% 15/11/2028	EUR	7.050.000	7.243.420	0,13	Discovery Communications LLC 2,5% 20/09/2024	GBP	2.000.000	2.415.665	0,04
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	6.500.000	5.851.584	0,10	Dominion Energy, Inc. 5,375% 15/11/2032	USD	3.700.000	3.699.883	0,07
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	22.555.000	19.500.524	0,35	DTE Energy Co. 4,875% 01/06/2028	USD	9.345.000	9.144.557	0,16
AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042	USD	4.435.000	3.923.657	0,07	Duke Energy Indiana LLC 2,75% 01/04/2050	USD	3.280.000	2.079.286	0,04
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	3.720.000	3.251.181	0,06	Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	1.185.000	1.184.301	0,02
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	6.368.000	5.431.074	0,10	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	2.000.000	2.009.629	0,04
Aetna, Inc. 4,125% 15/11/2042	USD	5.253.000	4.295.468	0,08	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	731.000	745.192	0,01
Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	6.500.000	5.023.229	0,09	Duke Energy Progress LLC 5,25% 15/03/2033	USD	3.850.000	3.900.438	0,07
Air Lease Corp. 0,8% 18/08/2024	USD	3.000.000	2.826.073	0,05	Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/03/2043	USD	3.645.000	3.041.298	0,05
Air Lease Corp. 3,125% 01/12/2030	USD	4.923.000	4.071.923	0,07	Duke Energy Progress LLC 4,375% 30/03/2044	USD	2.010.000	1.730.922	0,03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5,15% 15/04/2053	USD	1.150.000	1.024.766	0,02	Elevance Health, Inc. 6,1% 15/10/2052	USD	3.456.000	3.755.408	0,07
Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052	USD	670.000	725.649	0,01	Eli Lilly & Co. 0,625% 01/11/2031	EUR	6.500.000	5.663.220	0,10
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	3.061.000	3.054.362	0,05	Eli Lilly & Co. 4,7% 27/02/2033	USD	1.802.000	1.817.130	0,03
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	8.585.000	7.912.989	0,14	Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	1.600.000	1.617.390	0,03
American Tower Corp., REIT 1,875% 15/10/2030	USD	3.500.000	2.752.360	0,05	Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028	USD	6.458.000	6.433.987	0,12
American Water Capital Corp. 4,15% 01/06/2049	USD	2.660.000	2.211.389	0,04	Energy Transfer LP 4,95% 15/06/2028	USD	11.500.000	11.140.014	0,20
AmerisourceBergen Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	1.700.000	1.472.136	0,03	Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029	USD	7.595.000	7.402.368	0,13
AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	21.772.000	18.457.462	0,33	Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033	USD	3.250.000	3.260.039	0,06
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	20.535.000	19.858.392	0,36	Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044	USD	6.552.000	5.620.035	0,10
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	2.404.000	2.190.797	0,04	Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044	USD	4.292.000	3.954.455	0,07
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	1.910.000	1.762.106	0,03	Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	9.750.000	8.897.447	0,16
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040	USD	2.070.000	1.888.341	0,03	Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	2.415.000	1.580.087	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,55% 23/01/2049	USD	6.000.000	6.275.334	0,11	Enterprise Products Operating LLC 5,35% 31/01/2033	USD	6.336.000	6.421.213	0,12
AT&T, Inc. 1,7% 25/03/2026	USD	10.500.000	9.565.194	0,17	Enterprise Products Operating LLC 3,3% 15/02/2053	USD	3.090.000	2.182.644	0,04
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	1.000.000	991.780	0,02	EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	3.884.000	3.631.902	0,07
AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	4.250.000	4.234.650	0,08	Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	7.060.000	5.666.046	0,10
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	16.000.000	11.064.867	0,20	Evergy Kansas Central, Inc. 5,7% 15/03/2053	USD	3.251.000	3.330.024	0,06
AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	3.500.000	2.515.231	0,05	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	4.164.000	3.282.844	0,06
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,2% 15/08/2048	USD	5.000	4.464	0,00	Federal Realty OP LP, REIT 3,625% 01/08/2046	USD	1.862.000	1.230.306	0,02
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,85% 15/10/2050	USD	9.010.000	6.213.321	0,11	Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	4.466.000	4.893.575	0,09
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	6.020.000	4.912.649	0,09					
BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	15.094.000	12.770.075	0,23					
BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	8.635.000	8.484.496	0,15					
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	1.173.000	752.481	0,01					
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,15% 01/04/2045	USD	5.131.000	4.434.679	0,08					
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,2% 15/04/2054	USD	5.400.000	5.449.578	0,10					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Florida Power & Light Co. 5,05% 01/04/2028	USD	3.130.000	3.153.400	0,06	Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	7.790.000	6.331.494	0,11
Florida Power & Light Co. 4,4% 15/05/2028	USD	6.770.000	6.629.462	0,12	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	9.350.000	7.184.461	0,13
Florida Power & Light Co. 5,1% 01/04/2033	USD	3.347.000	3.386.718	0,06	Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	10.500.000	8.006.258	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	2.270.000	2.284.187	0,04	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	3.860.000	2.736.916	0,05
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	7.616.000	7.139.465	0,13	Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	5.080.000	3.796.120	0,07
Freeport-McMoRan, Inc. 4,375% 01/08/2028	USD	17.195.000	16.122.086	0,29	Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052	USD	2.500.000	2.778.054	0,05
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	10.400.000	11.295.092	0,20	Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	3.617.000	3.465.449	0,06
General Motors Co. 5,15% 01/04/2038	USD	4.775.000	4.224.972	0,08	Ovintiv, Inc. 6,5% 01/02/2038	USD	817.000	796.814	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2,4% 15/10/2028	USD	14.030.000	11.886.182	0,21	Pacific Gas and Electric Co. 1,7% 15/11/2023	USD	7.230.000	7.106.037	0,13
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	5.100.000	4.429.806	0,08	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	2.506.000	2.295.925	0,04
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	7.960.000	6.731.318	0,12	Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	11.576.000	11.278.982	0,20
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	615.000	499.322	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	4.331.000	4.232.703	0,08
Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	5.627.000	5.346.891	0,10	PacifiCorp 4,125% 15/01/2049	USD	2.160.000	1.648.568	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,125% 19/08/2024	EUR	3.565.000	3.727.458	0,07	PacifiCorp 4,15% 15/02/2050	USD	7.250.000	5.548.663	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 07/02/2029	EUR	2.400.000	2.220.987	0,04	PacifiCorp 3,3% 15/03/2051	USD	2.964.000	2.006.331	0,04
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	10.483.000	10.479.682	0,19	PacifiCorp 2,9% 15/06/2052	USD	5.537.000	3.426.932	0,06
HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026	USD	7.000.000	6.943.991	0,12	Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	4.000.000	3.255.221	0,06
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	2.430.000	2.394.678	0,04	Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	6.580.000	6.535.448	0,12
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	13.248.000	13.218.825	0,24	PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,203% 30/03/2067	USD	9.641.000	8.496.131	0,15
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	7.730.000	6.146.463	0,11	Procter & Gamble Co. (The) 3,25% 02/08/2026	EUR	12.187.000	13.154.814	0,24
HCA, Inc. 5,5% 01/06/2033	USD	4.889.000	4.854.946	0,09	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625% 23/05/2033	EUR	4.600.000	5.042.961	0,09
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	3.093.000	2.865.803	0,05	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035	EUR	3.432.000	2.552.635	0,05
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	2.210.000	1.507.090	0,03	Public Service Electric and Gas Co. 2,05% 01/08/2050	USD	2.157.000	1.260.673	0,02
Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	7.060.000	6.856.174	0,12	Sempra Energy 5,4% 01/08/2026	USD	4.115.000	4.092.942	0,07
Hershey Co. (The) 4,5% 04/05/2033	USD	3.690.000	3.654.425	0,07	Sempra Energy 5,5% 01/08/2033	USD	11.011.000	10.887.217	0,20
Home Depot, Inc. (The) 4,25% 01/04/2046	USD	3.120.000	2.740.340	0,05	Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	11.552.000	8.421.517	0,15
Home Depot, Inc. (The) 2,75% 15/09/2051	USD	3.300.000	2.203.978	0,04	Southern California Edison Co. 4,125% 01/03/2048	USD	2.790.000	2.245.044	0,04
Home Depot, Inc. (The) 4,95% 15/09/2052	USD	5.020.000	4.944.025	0,09	Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	4.500.000	4.541.873	0,08
Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	10.175.000	9.961.381	0,18	Southern California Gas Co. 4,45% 15/03/2044	USD	3.490.000	2.909.911	0,05
Kinder Morgan, Inc. 4,8% 01/02/2033	USD	1.961.000	1.842.377	0,03	Southern California Gas Co. 6,35% 15/11/2052	USD	2.640.000	2.904.976	0,05
Kinder Morgan, Inc. 5,45% 01/08/2052	USD	3.990.000	3.603.254	0,06	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	7.309.000	5.723.644	0,10
Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	3.500.000	3.464.486	0,06	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	13.137.000	13.011.641	0,23
Lowe's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046	USD	5.687.000	4.292.586	0,08	Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	2.420.000	1.621.486	0,03
Lowe's Cos., Inc. 4,05% 03/05/2047	USD	4.216.000	3.365.335	0,06	Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	3.205.000	2.981.370	0,05
Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	9.474.000	7.636.548	0,14	Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043	USD	3.800.000	3.480.639	0,06
Mastercard, Inc. 1% 22/02/2029	EUR	500.000	477.145	0,01	Target Corp. 4,8% 15/01/2053	USD	3.236.000	3.069.537	0,06
McDonald's Corp., Reg. S 2,875% 17/12/2025	EUR	5.400.000	5.796.832	0,10	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	EUR	650.000	613.765	0,01
McDonald's Corp., Reg. S 1,875% 26/05/2027	EUR	11.200.000	11.389.656	0,20	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,95% 24/07/2029	EUR	11.800.000	11.647.056	0,21
McDonald's Corp., Reg. S 2,375% 31/05/2029	EUR	1.930.000	1.954.566	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	4.385.000	4.030.771	0,07
McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	2.600.000	2.467.040	0,04	T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	7.163.000	5.921.279	0,11
McDonald's Corp., Reg. S 5,875% 23/04/2032	GBP	6.802.000	8.734.738	0,16	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	12.520.000	9.981.693	0,18
McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	7.280.000	7.292.390	0,13	Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	2.911.000	2.294.512	0,04
MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031	USD	5.177.000	4.065.108	0,07	UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	1.035.000	946.836	0,02
Merck & Co., Inc. 2,75% 10/12/2051	USD	80.000	54.483	0,00	UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	4.705.000	4.300.421	0,08
Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	2.985.000	3.013.797	0,05	UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	4.188.000	3.938.339	0,07
Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	23.121.000	17.882.834	0,32	UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033	USD	4.585.000	3.377.447	0,06
MPLX LP 5,5% 15/02/2049	USD	2.295.000	2.063.262	0,04	Union Electric Co. 5,45% 15/03/2053	USD	2.380.000	2.406.924	0,04
National Grid North America, Inc., Reg. S 1% 12/07/2024	EUR	900.000	951.082	0,02	Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042	USD	3.045.000	2.594.315	0,05
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 2,125% 04/04/2027	GBP	5.900.000	6.579.129	0,12	UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	4.310.000	4.461.043	0,08
Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027	EUR	3.914.000	4.175.175	0,07	UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040	USD	4.995.000	3.685.699	0,07
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	24.150.000	26.679.558	0,48	UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	3.170.000	2.419.654	0,04
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	4.400.000	4.684.733	0,08	UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	1.695.000	1.253.547	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,05% 28/02/2033	USD	8.698.000	8.539.862	0,15	UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	7.905.000	7.398.704	0,13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,25% 28/02/2053	USD	5.270.000	5.023.784	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	3.623.000	3.978.933	0,07
NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	1.800.000	1.795.640	0,03	US Treasury 3,75% 15/04/2026	USD	100.000.000	97.820.313	1,75
Norfolk Southern Corp. 3,05% 15/05/2050	USD	3.320.000	2.279.020	0,04	US Treasury 1,375% 31/10/2028	USD	30.000	26.071	0,00
Oracle Corp. 4,65% 06/05/2030	USD	3.538.000	3.412.044	0,06	US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	800	696	0,00
					US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	40.000	33.927	0,00

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	60.000	34.493	0,00	<i>Καναδάς</i>				
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	100.000	65.547	0,00	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3,55%				
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	20.000	13.496	0,00	15/07/2031	USD	2.505.048	2.160.604	0,04
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	40.000	26.131	0,00	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-2 'AA', 144A 3,75%				
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	1.995.000	1.680.593	0,03	15/06/2029	USD	4.487.440	4.107.809	0,07
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	5.510.000	5.098.951	0,09	Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 9% 01/04/2027	USD	562.341	565.151	0,01
Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043	USD	3.257.000	3.055.669	0,05	Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 3,7% 15/07/2027	USD	1.051.905	976.957	0,02
Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028	GBP	3.000.000	2.959.959	0,05	Bank of Montreal 4,25% 14/09/2024	USD	11.940.000	11.705.306	0,21
Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	15.015.000	11.795.667	0,21	Bank of Montreal 4,7% 14/09/2027	USD	4.375.000	4.265.598	0,08
Verizon Communications, Inc. 2,55% 21/03/2031	USD	5.300.000	4.411.195	0,08	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	3.173.000	2.698.205	0,05
Verizon Communications, Inc. 5,05% 09/05/2033	USD	1.920.000	1.891.499	0,03	Canadian Pacific Railway Co. 2,875% 15/11/2029	USD	5.980.000	5.277.676	0,09
Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036	USD	15.743.000	14.142.857	0,25	Canadian Pacific Railway Co. 4,95% 15/08/2045	USD	1.638.000	1.529.212	0,03
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	3.205.000	2.209.329	0,04	Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	5.555.000	4.213.852	0,08
Visa, Inc. 1,5% 15/06/2026	EUR	2.540.000	2.602.513	0,05	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.719.000	1.656.686	0,03
VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031	USD	5.830.000	4.565.579	0,08	Enbridge, Inc., FRN 5,712% 16/02/2024	USD	11.360.000	11.352.680	0,20
Walmart, Inc. 4,1% 15/04/2033	USD	9.045.000	8.765.391	0,16	Kinross Gold Corp., 144A 6,25% 15/07/2033	USD	13.824.000	13.635.836	0,24
Walmart, Inc. 4,5% 15/04/2053	USD	3.820.000	3.697.169	0,07	Manulife Financial Corp., FRN 4,061% 24/02/2032	USD	5.997.000	5.584.874	0,10
Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027	CAD	13.555.000	9.519.374	0,17	Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032	USD	10.335.000	8.979.787	0,16
Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	2.086.000	1.809.820	0,03	Rogers Communications, Inc., 144A 4,5% 15/03/2042	USD	3.000.000	2.474.580	0,04
Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049	USD	13.460.000	9.043.979	0,16	Rogers Communications, Inc., 144A 4,55% 15/03/2052	USD	5.000.000	3.991.359	0,07
WEC Energy Group, Inc. 4,75% 09/01/2026	USD	7.000.000	6.895.833	0,12				85.176.172	1,52
Welltower OP LLC, REIT 2,75% 15/01/2032	USD	6.500.000	5.234.174	0,09	<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031	USD	4.885.000	4.026.649	0,07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024	USD	5.790.000	5.685.244	0,10
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	970.000	778.517	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	8.340.000	7.757.794	0,14
Zoetis, Inc. 5,6% 16/11/2032	USD	5.140.000	5.359.019	0,10	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	5.304.000	5.137.732	0,09
Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043	USD	8.675.000	8.003.394	0,14	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	3.290.000	2.921.615	0,06
			1.272.509.695	22,77	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	16.310.000	15.195.890	0,27
<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	6.557.000	5.517.143	0,10
TSMC Global Ltd., 144A 1,25% 23/04/2026	USD	15.355.000	13.710.812	0,24	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	2.298.000	2.272.309	0,04
TSMC Global Ltd., 144A 2,25% 23/04/2031	USD	4.546.000	3.757.652	0,07					
			17.468.464	0,31	<i>Δανία</i>				
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			3.130.738.911	56,02	Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025	USD	17.750.000	17.352.222	0,31
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			3.130.738.911	56,02	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	2.967.000	2.960.919	0,05
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά								20.313.141	0,36
<i>Ομόλογα</i>					<i>Γαλλία</i>				
<i>Αυστραλία</i>					Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,375% 21/11/2024	USD	11.360.000	10.786.110	0,19
Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	4.863.000	4.069.697	0,07	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	12.900.000	12.546.647	0,22
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 3,61% 12/09/2034	USD	10.462.000	8.792.749	0,16	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	22.595.000	22.164.888	0,40
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,629% 23/09/2027	USD	1.715.000	1.491.290	0,03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	11.202.000	11.042.589	0,20
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	3.060.000	2.623.753	0,05	BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	5.604.000	5.575.933	0,10
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 5,75% 15/11/2041	USD	4.115.000	4.068.023	0,07	BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	7.320.000	7.135.565	0,13
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 4,2% 13/05/2050	USD	1.885.000	1.534.331	0,03	BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	20.757.000	20.380.648	0,36
Santos Finance Ltd., 144A 3,649% 29/04/2031	USD	11.669.000	9.660.647	0,17	BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	11.152.000	9.994.482	0,18
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,25% 28/10/2025	USD	5.803.000	5.458.789	0,10	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	3.916.000	3.878.893	0,07
Westpac Banking Corp., FRN 2,668% 15/11/2035	USD	5.325.000	4.074.512	0,07	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	8.882.000	6.852.692	0,12
			41.773.791	0,75	Credit Agricole SA, 144A 2,375% 22/01/2025	USD	10.320.000	9.793.644	0,18
<i>Βερμούδες</i>					Credit Agricole SA, 144A 5,589% 05/07/2026	USD	6.980.000	6.970.895	0,12
Triton Container International Ltd., 144A 1,15% 07/06/2024	USD	1.270.000	1.203.147	0,02	Credit Agricole SA, 144A 5,514% 05/07/2033	USD	4.310.000	4.318.576	0,08
			1.203.147	0,02	Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	4.285.000	4.277.285	0,08
					Electricite de France SA, 144A 4,875% 22/01/2044	USD	2.192.000	1.782.439	0,03

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Societe Generale SA, 144A 3,875% 28/03/2024	USD	8.585.000	8.400.266	0,15	Enel Finance International NV, 144A 4,625% 15/06/2027	USD	6.165.000	5.961.393	0,11
Societe Generale SA, 144A 2,625% 16/10/2024	USD	17.285.000	16.362.644	0,29	Enel Finance International NV, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	2.968.000	2.321.820	0,04
Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	5.194.000	4.965.974	0,09	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	11.259.000	10.588.818	0,19
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	4.390.000	3.839.289	0,07	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 1,7% 11/03/2028	USD	4.860.000	4.220.673	0,08
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	10.836.000	9.598.289	0,17				53.371.578	0,96
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	9.305.000	7.275.825	0,13					
			187.943.573	3,36	<i>Νορβηγία</i>				
<i>Γερμανία</i>					Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	1.547.000	1.387.829	0,03
Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	10.325.000	10.200.288	0,18	Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031	USD	7.035.000	5.808.231	0,10
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	8.345.000	7.159.934	0,13	Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	18.200.000	18.126.607	0,32
Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	3.390.000	2.467.858	0,04				25.322.667	0,45
			19.828.080	0,35	<i>Υπερεθνικά</i>				
<i>Ιρλανδία</i>					NXP BV 5,55% 01/12/2028	USD	7.865.000	7.902.166	0,14
AlB Group plc, FRN, 144A 4,263% 10/04/2025	USD	5.820.000	5.687.391	0,10	NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	7.660.000	6.756.526	0,12
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	3.770.000	3.744.748	0,07	NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	7.410.000	6.025.898	0,11
			9.432.139	0,17	NXP BV 2,65% 15/02/2032	USD	10.373.000	8.369.485	0,15
<i>Ισραήλ</i>					NXP BV 5% 15/01/2033	USD	17.392.000	16.672.744	0,30
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	6.802.000	6.724.151	0,12				45.726.819	0,82
			6.724.151	0,12	<i>Ελβετία</i>				
<i>Ιταλία</i>					UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	23.600.000	20.665.900	0,37
Eni SpA, 144A 4,75% 12/09/2028	USD	8.880.000	8.646.437	0,16	UBS Group AG, FRN, 144A 9,016% 15/11/2033	USD	4.155.000	4.956.479	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3,25% 23/09/2024	USD	5.000.000	4.797.686	0,09				25.622.379	0,46
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.666.000	1.680.728	0,03	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033	USD	11.210.000	11.107.181	0,20	Royalty Pharma plc 3,35% 02/09/2051	USD	3.195.000	2.035.769	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7% 23/09/2049	USD	4.100.000	2.998.528	0,05				2.035.769	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198% 01/06/2032	USD	700.000	521.031	0,01	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.927.000	1.251.021	0,02	Activision Blizzard, Inc. 3,4% 15/09/2026	USD	5.696.000	5.417.074	0,10
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	5.870.000	5.171.739	0,09	Activision Blizzard, Inc. 2,5% 15/09/2050	USD	5.438.000	3.442.997	0,06
			36.174.351	0,65	Advanced Micro Devices, Inc. 3,924% 01/06/2032	USD	5.990.000	5.663.969	0,10
<i>Ιαπωνία</i>					Advanced Micro Devices, Inc. 4,393% 01/06/2052	USD	5.205.000	4.698.560	0,08
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,754% 27/05/2034	USD	4.445.000	4.446.466	0,08	AEP Texas, Inc. 5,4% 01/06/2033	USD	6.243.000	6.200.309	0,11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05% 31/03/2030	USD	20.373.000	16.862.575	0,30	AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	13.223.000	12.488.870	0,22
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175% 09/07/2050	USD	4.250.000	2.959.991	0,05	AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	4.658.000	4.171.589	0,07
			24.269.032	0,43	AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	6.000.000	5.358.948	0,10
<i>Λουξεμβούργο</i>					Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	14.796.000	14.473.683	0,26
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	8.000.000	7.607.051	0,14	Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026	USD	2.250.000	1.990.771	0,04
			7.607.051	0,14	Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	4.015.000	3.641.208	0,07
<i>Μεξικό</i>					Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	6.754.000	4.447.592	0,08
Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4,7% 10/11/2047	USD	3.270.000	2.933.376	0,05	Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051	USD	3.700.000	2.724.584	0,05
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	9.460.000	8.429.138	0,15	Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	1.740.000	1.103.142	0,02
			11.362.514	0,20	American Airlines Pass-Through Trust 'A' 4,1% 15/07/2029	USD	2.171.960	1.947.488	0,03
<i>Ολλανδία</i>					American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032	USD	950.225	836.198	0,01
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	5.200.000	3.943.163	0,07	American Electric Power Co., Inc. 5,95% 01/11/2032	USD	3.860.000	4.002.284	0,07
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	4.166.000	4.103.457	0,07	American Express Co., FRN 5,043% 01/05/2034	USD	11.449.000	11.163.380	0,20
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	5.960.000	5.517.707	0,10	Amgen, Inc. 4,05% 18/08/2029	USD	2.290.000	2.166.325	0,04
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	9.514.000	9.269.464	0,17	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	12.562.000	12.527.787	0,22
Enel Finance International NV, 144A 6,8% 14/10/2025	USD	7.310.000	7.445.083	0,13	Amgen, Inc. 2,8% 15/08/2041	USD	8.080.000	5.652.411	0,10
					Amgen, Inc. 3% 15/01/2052	USD	4.850.000	3.205.702	0,06
					Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052	USD	7.600.000	6.234.754	0,11
					Appalachian Power Co. 6,375% 01/04/2036	USD	865.000	896.596	0,02
					Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	5.286.000	3.657.202	0,07
					Apple, Inc. 2,65% 08/02/2051	USD	9.910.000	6.772.396	0,12
					Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051	USD	3.296.000	2.273.422	0,04
					Apple, Inc. 3,95% 08/08/2052	USD	664.000	579.853	0,01
					Astrazeneca Finance LLC 4,875% 03/03/2033	USD	16.000.000	16.174.033	0,29
					AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	9.021.000	6.315.325	0,11
					Bank of America Corp., FRN 5,481% 14/06/2024	USD	8.800.000	8.783.766	0,16

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	16.490.000	15.725.467	0,28	Comcast Corp. 5,35% 15/11/2027	USD	6.530.000	6.644.171	0,12
Bank of America Corp., FRN 1,197% 24/10/2026	USD	10.415.000	9.366.879	0,17	Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	8.548.000	8.854.849	0,16
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	8.219.000	7.697.532	0,14	Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033	USD	6.980.000	6.885.942	0,12
Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	4.650.000	4.462.088	0,08	Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	6.988.000	5.711.827	0,10
Bank of America Corp., FRN 4,948% 22/07/2028	USD	1.450.000	1.421.747	0,03	Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	2.855.000	2.246.559	0,04
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	23.425.000	23.148.212	0,41	Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	14.235.000	9.362.904	0,17
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	6.380.000	5.898.440	0,11	Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	4.610.000	3.061.255	0,05
Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	1.895.000	1.631.039	0,03	Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	4.675.000	2.830.427	0,05
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	13.350.000	10.588.068	0,19	Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	3.750.000	3.758.802	0,07
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	9.660.000	7.617.850	0,14	Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	17.250.000	11.102.625	0,20
Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	8.000.000	6.605.263	0,12	Commonwealth Edison Co. 3% 01/03/2050	USD	3.210.000	2.189.523	0,04
Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032	USD	9.216.000	7.324.927	0,13	ConocoPhillips Co. 3,758% 15/03/2042	USD	5.000.000	4.177.230	0,07
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	19.770.000	16.020.914	0,29	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028	USD	8.220.000	8.282.794	0,15
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	15.225.000	15.042.399	0,27	Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	13.850.000	14.147.220	0,25
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	4.405.000	3.050.009	0,05	Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	2.661.000	2.554.742	0,05
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	5.635.000	5.553.575	0,10	Coterra Energy, Inc. 3,9% 15/05/2027	USD	3.330.000	3.137.546	0,06
Baxter International, Inc. 3,132% 01/12/2051	USD	3.326.000	2.176.053	0,04	Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	2.535.000	1.863.224	0,03
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 4% 17/05/2051	USD	1.597.000	1.286.749	0,02	CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	1.927.000	1.216.097	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	3.655.000	3.308.617	0,06	CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030	USD	382.177	385.364	0,01
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	3.393.141	2.961.369	0,05	CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036	USD	2.071.120	1.914.550	0,03
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	4.860.000	4.038.537	0,07	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 3,204% 25/10/2025	USD	7.320.000	7.187.385	0,13
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	9.035.000	7.360.095	0,13	Devon Energy Corp. 5,875% 15/06/2028	USD	1.478.000	1.471.304	0,03
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	18.675.000	14.207.133	0,25	Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030	USD	6.475.000	6.082.849	0,11
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	2.203.000	1.589.740	0,03	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	4.994.000	4.259.940	0,08
Capital One Financial Corp., FRN 4,166% 09/05/2025	USD	4.473.000	4.359.002	0,08	Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033	USD	19.440.000	20.008.201	0,36
Capital One Financial Corp., FRN 5,817% 01/02/2034	USD	5.040.000	4.798.613	0,09	Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042	USD	4.787.000	3.767.964	0,07
Capital One Financial Corp., FRN 6,377% 08/06/2034	USD	3.980.000	3.933.832	0,07	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	243.000	159.219	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	2.210.000	1.840.336	0,03	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	8.942.000	8.032.368	0,14
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	2.767.000	2.248.925	0,04	Edison International, FRN 5% Perpetual	USD	8.198.000	7.091.018	0,13
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	3.100.000	2.473.408	0,04	Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	6.165.000	4.974.014	0,09
CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual	USD	4.156.000	4.013.394	0,07	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	5.160.000	4.110.620	0,07
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	7.330.000	5.875.911	0,10	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	6.913.000	5.574.457	0,10
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	4.680.000	4.552.913	0,08	Equinix, Inc., REIT 2,5% 15/05/2031	USD	6.250.000	5.077.662	0,09
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	11.230.000	7.526.848	0,13	Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	6.705.000	6.680.181	0,12
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	2.573.000	2.093.475	0,04	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	25.658.000	23.588.843	0,42
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	9.649.000	6.048.863	0,11	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044	USD	3.932.000	3.629.294	0,06
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	6.515.000	4.208.721	0,08	FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	11.520.000	9.541.727	0,17
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	17.050.000	15.613.924	0,28	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031	USD	7.558.000	6.002.984	0,11
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	18.904.000	15.532.239	0,28	Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035	USD	5.984.000	5.746.737	0,10
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	8.019.000	8.002.233	0,14	Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036	USD	2.565.000	2.304.008	0,04
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	23.033.000	21.792.123	0,39	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	6.987.000	5.021.647	0,09
Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028	USD	14.330.000	13.386.673	0,24	Gilead Sciences, Inc. 5,65% 01/12/2041	USD	4.000.000	4.179.945	0,07
Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	4.740.000	4.463.063	0,08	Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028	USD	4.710.000	4.659.016	0,08
Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030	USD	17.995.000	15.534.396	0,28	Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	7.768.000	6.343.412	0,11
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	7.440.000	6.974.031	0,12	Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	6.311.000	5.069.893	0,09
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	15.650.000	13.447.069	0,24	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,757% 24/01/2025	USD	11.460.000	11.158.345	0,20
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	26.290.000	23.485.676	0,42
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	15.710.000	13.794.326	0,25
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	15.885.000	14.351.752	0,26
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	10.745.000	10.071.411	0,18
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029	USD	22.400.000	20.779.821	0,37
					Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	2.950.000	2.925.300	0,05

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	4.130.000	3.788.281	0,07	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	6.000.000	6.018.534	0,11
HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	3.813.000	3.103.340	0,06	New York Life Global Funding, 144A 1,85% 01/08/2031	USD	6.875.000	5.423.482	0,10
Huntington National Bank (The), FRN 4,008% 16/05/2025	USD	5.000.000	4.812.050	0,09	New York Life Insurance Co., 144A 3,75% 15/05/2050	USD	8.149.000	6.181.649	0,11
Hyundai Capital America, 144A 1,25% 18/09/2023	USD	11.260.000	11.151.761	0,20	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	2.455.000	2.032.284	0,04
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	2.150.000	1.961.214	0,03	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	3.250.000	3.262.152	0,06
Intel Corp. 5,625% 10/02/2043	USD	3.060.000	3.082.158	0,05	NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875% 15/08/2027	USD	3.748.000	3.550.191	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	6.685.000	6.580.365	0,12	Northern States Power Co. 5,1% 15/05/2053	USD	3.240.000	3.156.249	0,06
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	17.605.000	15.110.017	0,27	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047	USD	5.060.000	3.927.942	0,07
ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033	USD	19.000.000	18.801.738	0,34	Ohio Power Co. 5% 01/06/2033	USD	3.240.000	3.167.805	0,06
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,7% 01/04/2024	USD	9.755.000	9.653.587	0,17	Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028	USD	5.690.000	5.261.164	0,09
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	1.175.000	1.135.781	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030	USD	5.020.000	4.526.683	0,08
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8% 15/11/2027	USD	4.002.851	4.024.229	0,07	Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	9.790.000	9.650.608	0,17
Kenvue, Inc., 144A 5,05% 22/03/2028	USD	5.535.000	5.574.688	0,10	Paramount Global 3,7% 01/06/2028	USD	1.840.000	1.632.102	0,03
Kenvue, Inc., 144A 4,9% 22/03/2033	USD	12.935.000	13.039.462	0,23	Paramount Global 4,2% 19/05/2032	USD	733.000	611.036	0,01
Kenvue, Inc., 144A 5,05% 22/03/2053	USD	3.869.000	3.910.226	0,07	Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	3.852.000	2.949.592	0,05
Kenvue, Inc., 144A 5,2% 22/03/2063	USD	3.627.000	3.663.492	0,07	PECO Energy Co. 4,8% 15/10/2043	USD	521.000	468.725	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,5% 15/04/2052	USD	3.506.000	3.065.549	0,05	Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	3.760.000	2.624.842	0,05
KeyBank NA 5% 26/01/2033	USD	3.990.000	3.442.934	0,06	PepsiCo, Inc. 4,65% 15/02/2053	USD	3.620.000	3.588.872	0,06
KLA Corp. 4,95% 15/07/2052	USD	8.270.000	8.090.591	0,14	Perod Ricard International Finance LLC, 144A 1,625% 01/04/2031	USD	4.200.000	3.283.189	0,06
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	11.033.000	9.916.150	0,18	Public Service Co. of Colorado 5,25% 01/04/2053	USD	2.112.000	2.013.727	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	8.368.000	7.565.531	0,14	Puget Energy, Inc. 2,379% 15/06/2028	USD	2.150.000	1.849.578	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 5,5% 01/06/2050	USD	3.285.000	3.228.545	0,06	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	341.000	377.675	0,01
Marriott International, Inc. 4,625% 15/06/2030	USD	9.131.000	8.732.719	0,16	Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	2.060.000	1.841.602	0,03
MassMutual Global Funding II, 144A 4,5% 10/04/2026	USD	8.046.000	7.870.464	0,14	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	1.243.000	991.049	0,02
Meta Platforms, Inc. 4,95% 15/05/2033	USD	1.923.000	1.916.074	0,03	Roche Holdings, Inc., 144A 2,607% 13/12/2051	USD	5.761.000	3.869.457	0,07
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	4.735.000	4.831.409	0,09	Roper Technologies, Inc. 2,95% 15/09/2029	USD	11.053.000	9.761.989	0,17
MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	5.561.000	5.834.817	0,10	S&P Global, Inc. 4,25% 01/05/2029	USD	4.159.000	4.039.411	0,07
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,15% 28/03/2033	USD	5.710.000	5.616.749	0,10	S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032	USD	4.040.000	3.489.021	0,06
Microsoft Corp. 3,45% 08/08/2036	USD	2.616.000	2.377.903	0,04	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/03/2025	USD	4.991.000	4.970.183	0,09
Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052	USD	10.107.000	7.435.439	0,13	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	13.630.000	13.402.956	0,24
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	4.140.000	3.911.825	0,07	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,2% 15/03/2028	USD	19.521.000	18.480.134	0,33
Mondelez International, Inc. 4,125% 07/05/2028	USD	10.000.000	9.667.506	0,17	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	13.884.000	13.153.519	0,24
Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025	USD	12.600.000	12.145.491	0,22	Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	5.350.000	4.190.200	0,07
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	8.190.000	7.659.882	0,14	Southwestern Electric Power Co. 3,9% 01/04/2045	USD	3.070.000	2.334.450	0,04
Morgan Stanley, FRN 6,04% 18/02/2026	USD	3.860.000	3.868.138	0,07	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	19.295.000	20.429.351	0,37
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	3.930.000	3.512.230	0,06	State Street Corp., FRN 5,82% 04/11/2028	USD	985.000	1.007.286	0,02
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	8.880.000	7.858.419	0,14	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	3.350.000	3.170.500	0,06
Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029	USD	1.680.000	1.568.038	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	19.798.000	19.551.235	0,35
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	5.280.000	5.201.016	0,09	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 6,85% 16/12/2039	USD	2.624.000	2.883.069	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	21.000.000	20.687.328	0,37	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	2.708.000	2.225.476	0,04
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	3.156.000	2.537.590	0,05	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 3,3% 15/05/2050	USD	4.000.000	2.750.477	0,05
Morgan Stanley, FRN 5,25% 21/04/2034	USD	4.790.000	4.715.054	0,08	Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	2.665.000	1.955.698	0,03
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	5.000.000	3.780.597	0,07	Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	3.305.000	3.265.761	0,06
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	5.450.000	5.373.150	0,10	Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	2.685.000	2.220.182	0,04
Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.064.000	903.010	0,02	Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	5.360.000	3.962.133	0,07
Morgan Stanley Bank NA 4,754% 21/04/2026	USD	6.240.000	6.141.950	0,11	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	10.061.000	8.747.743	0,16
Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	2.850.000	2.854.499	0,05	T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	7.365.000	6.486.799	0,12
Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	8.880.000	8.891.438	0,16	T-Mobile USA, Inc. 5,05% 15/07/2033	USD	7.240.000	7.081.985	0,13
Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	675.000	686.401	0,01					
Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063	USD	1.010.000	1.025.719	0,02					
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1,35% 15/03/2031	USD	9.510.000	7.238.042	0,13					

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030	USD	5.605.211	4.795.618	0,09
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030	USD	3.161.392	2.856.223	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	6.070.722	5.463.427	0,10
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	1.143.519	1.054.267	0,02
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	930.926	862.108	0,02
University of Chicago (The) 2,761% 01/04/2045	USD	3.105.000	2.313.356	0,04
University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	2.740.000	2.309.659	0,04
Verizon Communications, Inc. 1,68% 30/10/2030	USD	8.870.000	6.986.579	0,12
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875% 13/05/2024	USD	4.585.000	4.499.736	0,08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	1.031.000	944.188	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029	USD	6.787.000	6.010.131	0,11
Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	10.860.000	9.896.132	0,18
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	19.521.000	17.220.166	0,31
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	2.550.000	2.119.373	0,04
Wells Fargo & Co. 2,975% 19/05/2026	CAD	3.520.000	2.471.968	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 2,406% 30/10/2025	USD	7.370.000	7.019.917	0,13
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	3.855.000	3.596.836	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	10.360.000	9.646.152	0,17
Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	34.040.000	33.197.583	0,59
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	18.630.000	18.435.133	0,33
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	7.980.000	7.015.388	0,13
Western Midstream Operating LP 6,15% 01/04/2033	USD	6.285.000	6.289.777	0,11
			1.579.641.932	28,26
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			2.228.016.013	39,86
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			2.228.016.013	39,86
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†	USD	832	157.360	0,00
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	78.765.049	78.765.049	1,41
			78.922.409	1,41
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			78.922.409	1,41
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			78.922.409	1,41
Σύνολο Επενδύσεων			5.437.677.333	97,29
Μετρητά			172.184.464	3,08
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(20.747.741)	(0,37)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			5.589.114.056	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	51,03
Ηνωμένο Βασίλειο	8,80
Γαλλία	6,85
Ολλανδία	5,61
Ιταλία	3,82
Λουξεμβούργο	2,68
Ιρλανδία	2,30
Καναδάς	2,18
Ελβετία	1,75
Αυστραλία	1,57
Δανία	1,55
Ιαπωνία	1,49
Γερμανία	1,33
Ισπανία	1,23
Τζέρσεϋ	1,05
Υπερθητικά	0,82
Νήσοι Κέιμαν	0,80
Νορβηγία	0,70
Σινγκαπούρη	0,37
Πορτογαλία	0,36
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,31
Σουηδία	0,30
Μεξικό	0,20
Ισραήλ	0,12
Βέλγιο	0,04
Βερμούδες	0,02
Χιλή	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	97,29
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,71
Σύνολο	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	78.122	USD	51.628	03/07/2023	RBC	343	-
AUD	72.796	USD	47.413	05/07/2023	Barclays	1.016	-
AUD	21.458.423	USD	13.927.421	05/07/2023	Merrill Lynch	348.197	0,01
AUD	164.966	USD	108.066	05/07/2023	Morgan Stanley	1.680	-
AUD	22.364.954	USD	14.814.248	03/08/2023	Citibank	78.463	-
CHF	24.666	USD	27.499	03/07/2023	RBC	22	-
CHF	63.477.531	USD	69.961.469	05/07/2023	BNP Paribas	871.198	0,02
CHF	120.562	USD	133.770	05/07/2023	Citibank	761	-
CHF	561.930	USD	620.791	05/07/2023	HSBC	6.250	-
CHF	447.090	USD	496.720	05/07/2023	Morgan Stanley	2.175	-
CHF	438.304	USD	484.953	05/07/2023	RBC	4.137	-
CHF	81.897	USD	90.735	05/07/2023	Standard Chartered	651	-
CHF	118.874	USD	131.427	05/07/2023	State Street	1.221	-
CHF	64.379.694	USD	71.638.235	03/08/2023	Morgan Stanley	435.714	0,01
CHF	129.062	USD	144.292	03/08/2023	Standard Chartered	195	-
EUR	3.786.100	USD	4.131.914	03/07/2023	Standard Chartered	2.507	-
EUR	3.098	USD	3.342	05/07/2023	Barclays	41	-
EUR	4.986.169	USD	5.341.269	05/07/2023	BNP Paribas	103.885	-
EUR	15.162.921	USD	16.278.668	05/07/2023	Citibank	280.024	0,01
EUR	1.800.939.654	USD	1.925.596.015	05/07/2023	HSBC	41.122.978	0,74
EUR	2.784.478	USD	2.987.924	05/07/2023	Merrill Lynch	52.869	-
EUR	1.343.926	USD	1.445.286	05/07/2023	Morgan Stanley	22.351	-
EUR	20.352.385	USD	21.849.295	05/07/2023	Standard Chartered	376.560	0,01
EUR	12.359.144	USD	13.304.379	05/07/2023	State Street	192.444	-
EUR	6.463.510	USD	7.055.833	03/08/2023	Goldman Sachs	13.735	-
EUR	1.769.528.162	USD	1.922.794.074	03/08/2023	HSBC	12.655.665	0,23
EUR	902.611	USD	986.747	03/08/2023	Morgan Stanley	497	-
EUR	498.789	USD	543.897	03/08/2023	Standard Chartered	1.661	-
GBP	14.863.449	USD	18.454.745	05/07/2023	BNP Paribas	427.146	0,01
GBP	363.635	USD	455.166	05/07/2023	HSBC	6.780	-
GBP	506.311	USD	627.752	05/07/2023	Merrill Lynch	15.444	-
GBP	77.957.846	USD	96.438.237	05/07/2023	Morgan Stanley	2.596.081	0,05
GBP	3.421	USD	4.247	05/07/2023	RBC	99	-
GBP	71.738.133	USD	90.536.996	03/08/2023	HSBC	617.206	0,01
GBP	7.560.307	USD	9.542.080	03/08/2023	Morgan Stanley	64.439	-
GBP	1.454.942	USD	1.835.029	03/08/2023	Standard Chartered	13.697	-
JPY	14.453.757.197	USD	100.340.564	03/08/2023	BNP Paribas	234.249	-
NOK	20.475	USD	1.865	05/07/2023	BNP Paribas	48	-
NOK	29.170	USD	2.661	05/07/2023	Citibank	65	-
NOK	23.217	USD	2.166	05/07/2023	Goldman Sachs	4	-
NOK	9.127.503	USD	812.224	05/07/2023	HSBC	40.762	-
NOK	68.549	USD	6.116	05/07/2023	Morgan Stanley	290	-
NOK	9.038.862	USD	839.891	03/08/2023	Goldman Sachs	5.802	-
NZD	9.168.677	USD	5.505.293	05/07/2023	BNP Paribas	104.985	-
NZD	71.355	USD	43.129	05/07/2023	HSBC	533	-
NZD	63.715	USD	38.418	05/07/2023	Morgan Stanley	569	-
NZD	9.150.904	USD	5.563.841	03/08/2023	Barclays	34.773	-
SEK	296.546	USD	27.297	05/07/2023	BNP Paribas	205	-
SEK	20.600	USD	1.893	05/07/2023	Citibank	17	-
SEK	238.420	USD	22.091	05/07/2023	Merrill Lynch	21	-
SEK	190.973.910	USD	17.488.315	05/07/2023	Morgan Stanley	223.094	-
SEK	29.333	USD	2.704	05/07/2023	Standard Chartered	16	-
SEK	4.684.398	USD	434.233	05/07/2023	State Street	210	-
SEK	193.241.612	USD	17.768.984	03/08/2023	BNP Paribas	178.811	-
SEK	218.214	USD	20.133	03/08/2023	HSBC	134	-
SEK	96.090	USD	8.909	03/08/2023	Standard Chartered	16	-
USD	21.555	AUD	32.082	05/07/2023	Citibank	212	-
USD	86.126	AUD	128.055	05/07/2023	HSBC	935	-
USD	66.730	AUD	99.769	03/08/2023	State Street	295	-
USD	47.696	CHF	42.620	05/07/2023	Barclays	138	-
USD	211.577	CHF	188.954	05/07/2023	Morgan Stanley	729	-
USD	37.492	CHF	33.430	05/07/2023	State Street	189	-
USD	182.745	CNH	1.326.096	03/07/2023	Goldman Sachs	338	-
USD	317.425	CNH	2.260.647	05/07/2023	Barclays	6.443	-
USD	549.819	CNH	3.891.507	05/07/2023	HSBC	14.491	-
USD	633.574	CNH	4.566.123	05/07/2023	Merrill Lynch	5.444	-
USD	346.907	CNH	2.490.702	05/07/2023	Morgan Stanley	4.278	-
USD	662.101	CNH	4.705.037	05/07/2023	State Street	14.862	-
USD	21.047.714	EUR	19.176.350	05/07/2023	BNP Paribas	106.151	-
USD	6.957.213	EUR	6.329.856	05/07/2023	Morgan Stanley	44.684	-
USD	9.133	EUR	8.358	05/07/2023	Standard Chartered	6	-
USD	37.564.043	EUR	34.336.752	05/07/2023	State Street	66.538	-
USD	1.803	EUR	1.643	03/08/2023	Citibank	6	-
USD	108.182	EUR	98.632	03/08/2023	Morgan Stanley	302	-
USD	264.910	GBP	207.415	05/07/2023	Citibank	1.418	-
USD	109.057	GBP	85.767	03/08/2023	Citibank	77	-
USD	309.267	JPY	43.852.519	05/07/2023	Goldman Sachs	5.597	-
USD	572.223	JPY	79.154.720	05/07/2023	Merrill Lynch	24.093	-
USD	901.012	JPY	125.330.297	05/07/2023	Morgan Stanley	33.126	-
USD	308.549	JPY	42.893.551	05/07/2023	RBC	11.520	-
USD	1.792	JPY	255.147	03/08/2023	Merrill Lynch	16	-
USD	243.270	JPY	34.765.500	03/08/2023	State Street	1.359	-
USD	2.390	NOK	25.178	05/07/2023	Morgan Stanley	37	-
USD	48.910	NZD	78.799	05/07/2023	Citibank	694	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	13.158	NZD	21.430	05/07/2023	Merrill Lynch	45	-
USD	115.364	SEK	1.234.487	05/07/2023	BNP Paribas	875	-
USD	2.749	SEK	29.427	05/07/2023	Citibank	20	-
USD	19.799	SEK	210.347	05/07/2023	Goldman Sachs	290	-
USD	55.613	SEK	593.179	05/07/2023	Merrill Lynch	600	-
USD	58.606	SEK	625.986	05/07/2023	Morgan Stanley	551	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						61.489.095	1,10
AUD	52.039	USD	35.832	05/07/2023	HSBC	(1.212)	-
AUD	57.999	USD	39.252	05/07/2023	Merrill Lynch	(667)	-
AUD	1.000.000	USD	683.223	05/07/2023	State Street	(17.954)	-
AUD	80.808	USD	53.985	03/08/2023	Citibank	(175)	-
CHF	17.431	USD	19.463	05/07/2023	BNP Paribas	(12)	-
CHF	15.755	USD	17.668	05/07/2023	Goldman Sachs	(88)	-
CHF	15.773	USD	17.602	05/07/2023	HSBC	(2)	-
CHF	154.257	USD	173.300	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.169)	-
CHF	294.927	USD	331.036	03/08/2023	Morgan Stanley	(861)	-
CHF	74.246	USD	83.183	03/08/2023	State Street	(64)	-
CNH	21.987.270	USD	3.089.570	05/07/2023	BNP Paribas	(64.934)	-
CNH	10.342.204	USD	1.451.172	05/07/2023	Citibank	(28.466)	-
CNH	29.085.731	USD	4.095.457	05/07/2023	Goldman Sachs	(94.335)	-
CNH	624.919.915	USD	87.924.998	05/07/2023	HSBC	(1.959.093)	(0,04)
CNH	154.703.534	USD	21.801.020	05/07/2023	Merrill Lynch	(519.526)	(0,01)
CNH	3.153.357	USD	436.630	03/08/2023	BNP Paribas	(1.780)	-
CNH	35.920.714	USD	4.976.109	03/08/2023	Goldman Sachs	(22.621)	-
CNH	2.845.000	USD	395.156	03/08/2023	HSBC	(2.829)	-
CNH	2.402.600	USD	331.630	03/08/2023	Merrill Lynch	(310)	-
EUR	4.250.899	USD	4.656.708	05/07/2023	HSBC	(14.506)	-
EUR	4.682.328	USD	5.117.799	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.456)	-
EUR	121.141	USD	132.520	05/07/2023	RBC	(227)	-
EUR	538.702	USD	590.440	05/07/2023	Standard Chartered	(2.149)	-
EUR	22.715	USD	24.886	03/08/2023	RBC	(41)	-
GBP	170.998	USD	218.781	05/07/2023	BNP Paribas	(1.552)	-
GBP	189.667	USD	241.386	05/07/2023	Morgan Stanley	(441)	-
GBP	12.538	USD	15.980	05/07/2023	State Street	(52)	-
GBP	258.874	USD	329.678	03/08/2023	Morgan Stanley	(738)	-
JPY	14.487.573.956	USD	104.097.019	05/07/2023	HSBC	(3.773.583)	(0,07)
JPY	35.747.369	USD	256.385	05/07/2023	Merrill Lynch	(8.842)	-
JPY	55.776.102	USD	398.302	05/07/2023	Morgan Stanley	(12.064)	-
JPY	106.087.873	USD	762.254	05/07/2023	RBC	(27.618)	-
JPY	59.802.984	USD	426.125	05/07/2023	Standard Chartered	(12.002)	-
JPY	54.818.171	USD	385.009	03/08/2023	BNP Paribas	(3.563)	-
NOK	20.575	USD	1.959	05/07/2023	HSBC	(37)	-
NZD	45.674	USD	28.305	05/07/2023	HSBC	(357)	-
NZD	33.172	USD	20.431	03/08/2023	Merrill Lynch	(136)	-
SEK	458.416	USD	43.275	05/07/2023	BNP Paribas	(760)	-
SEK	432.611	USD	40.283	05/07/2023	HSBC	(162)	-
SEK	750.519	USD	70.105	05/07/2023	Morgan Stanley	(500)	-
SEK	76.433	USD	7.152	05/07/2023	Standard Chartered	(64)	-
SEK	75.600	USD	7.046	03/08/2023	BNP Paribas	(24)	-
SEK	24.859	USD	2.326	03/08/2023	Citibank	(17)	-
SEK	700.864	USD	65.522	03/08/2023	Goldman Sachs	(428)	-
SEK	35.335	USD	3.299	03/08/2023	Standard Chartered	(17)	-
USD	118.444	AUD	180.385	05/07/2023	HSBC	(1.560)	-
USD	25.711	AUD	38.800	05/07/2023	RBC	(102)	-
USD	40.436	AUD	61.948	05/07/2023	State Street	(776)	-
USD	82.447	AUD	124.466	03/08/2023	HSBC	(434)	-
USD	51.673	AUD	78.122	03/08/2023	RBC	(347)	-
USD	16.686.347	CAD	22.753.230	05/07/2023	HSBC	(510.165)	(0,01)
USD	17.165.487	CAD	22.753.230	03/08/2023	BNP Paribas	(39.211)	-
USD	148.287	CHF	134.487	05/07/2023	BNP Paribas	(1.783)	-
USD	109.788	CHF	98.588	05/07/2023	HSBC	(223)	-
USD	385.465	CHF	347.353	05/07/2023	Merrill Lynch	(2.135)	-
USD	39.740	CHF	35.664	05/07/2023	Morgan Stanley	(57)	-
USD	287.657	CHF	258.757	05/07/2023	RBC	(1.082)	-
USD	1.310	CHF	1.187	05/07/2023	Standard Chartered	(14)	-
USD	409.554	CHF	368.013	03/08/2023	Citibank	(2.441)	-
USD	27.586	CHF	24.666	03/08/2023	RBC	(28)	-
USD	23.597.870	EUR	21.891.437	05/07/2023	BNP Paribas	(308.708)	(0,01)
USD	7.774.014	EUR	7.228.075	05/07/2023	Citibank	(119.417)	-
USD	5.776.059	EUR	5.393.120	05/07/2023	Goldman Sachs	(113.507)	-
USD	1.128.206.215	EUR	1.055.120.364	05/07/2023	HSBC	(24.039.644)	(0,43)
USD	24.498.708	EUR	22.777.550	05/07/2023	Merrill Lynch	(375.551)	(0,01)
USD	43.301.953	EUR	40.211.140	05/07/2023	Morgan Stanley	(610.686)	(0,01)
USD	5.774.230	EUR	5.354.803	05/07/2023	RBC	(73.490)	-
USD	11.694.860	EUR	10.866.125	05/07/2023	Standard Chartered	(171.509)	-
USD	67.251.954	EUR	62.524.559	05/07/2023	State Street	(1.028.089)	(0,02)
USD	16.356.227	EUR	15.000.000	03/08/2023	BNP Paribas	(50.264)	-
USD	9.145.858	EUR	8.378.082	03/08/2023	Goldman Sachs	(17.803)	-
USD	1.306.873.503	EUR	1.202.713.256	03/08/2023	HSBC	(8.613.364)	(0,16)
USD	2.266	EUR	2.077	03/08/2023	RBC	(6)	-
USD	4.138.343	EUR	3.786.100	03/08/2023	Standard Chartered	(2.765)	-

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	184.394	EUR	169.106	03/08/2023	State Street	(568)	-
USD	159.796	GBP	128.776	05/07/2023	Barclays	(3.796)	-
USD	11.609.368	GBP	9.385.873	05/07/2023	Citibank	(314.044)	(0,01)
USD	9.248.771	GBP	7.410.118	05/07/2023	HSBC	(164.726)	-
USD	8.655.270	GBP	6.912.587	05/07/2023	Merrill Lynch	(126.185)	-
USD	227.724.630	GBP	184.096.531	05/07/2023	Morgan Stanley	(6.143.740)	(0,11)
USD	1.849.247	GBP	1.466.669	05/07/2023	Standard Chartered	(13.946)	-
USD	20.192.596	GBP	16.059.515	05/07/2023	State Street	(208.725)	-
USD	8.390	GBP	6.646	03/08/2023	BNP Paribas	(55)	-
USD	254.785.876	GBP	201.882.809	03/08/2023	HSBC	(1.736.919)	(0,03)
USD	9.699.768	GBP	7.698.593	03/08/2023	Morgan Stanley	(82.464)	-
USD	593.245	JPY	85.492.865	03/08/2023	RBC	(1.647)	-
USD	1.683	NOK	18.589	05/07/2023	Goldman Sachs	(55)	-
USD	18.434	NOK	202.120	05/07/2023	HSBC	(454)	-
USD	2.035	NOK	22.275	05/07/2023	Morgan Stanley	(47)	-
USD	1.333	NOK	14.429	05/07/2023	Standard Chartered	(16)	-
USD	4.593	NOK	49.454	03/08/2023	HSBC	(34)	-
USD	9.040	NZD	14.828	05/07/2023	Citibank	(33)	-
USD	28.688	NZD	47.291	05/07/2023	HSBC	(249)	-
USD	21.999	NZD	36.170	05/07/2023	State Street	(133)	-
USD	31.578	NZD	51.935	03/08/2023	HSBC	(197)	-
USD	8.897	SEK	96.090	03/07/2023	Standard Chartered	(14)	-
USD	115.657	SEK	1.250.598	05/07/2023	BNP Paribas	(327)	-
USD	32.405	SEK	350.643	05/07/2023	Citibank	(115)	-
USD	22.054	SEK	239.269	05/07/2023	HSBC	(137)	-
USD	37.174	SEK	403.851	05/07/2023	Morgan Stanley	(280)	-
USD	101.753	SEK	1.107.896	03/08/2023	Citibank	(1.145)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(51.465.646)	(0,92)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						10.023.449	0,18

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Australia 3 Year Bond, 15/09/2023	(935)	AUD	(65.703.027)	216.608	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	1.366	CAD	125.816.740	309.610	0,01
Canada 5 Year Bond, 20/09/2023	8	CAD	663.991	907	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(1.514)	EUR	(191.029.163)	165.109	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(316)	EUR	(46.006.725)	108.698	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	(134)	USD	(14.341.664)	4.648	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(2.056)	USD	(242.881.062)	437.948	0,01
US Long Bond, 20/09/2023	1.423	USD	179.675.984	302.541	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				1.546.069	0,03
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	312	AUD	24.112.493	(233.521)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	230	EUR	34.735.428	(111.952)	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	628	EUR	71.871.040	(56.577)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2023	215	JPY	22.102.887	(16.375)	-
Long Gilt, 27/09/2023	129	GBP	15.572.236	(122.750)	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	897	USD	182.374.816	(212.794)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/09/2023	12	USD	1.345.219	(281)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	733	USD	99.069.531	(24.562)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(778.812)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				767.257	0,01

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Είσπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
89.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.40-V1	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	(1.234.191)	(0,02)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							<u>(1.234.191)</u>	<u>(0,02)</u>
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							<u><u>(1.234.191)</u></u>	<u><u>(0,02)</u></u>

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
47.800.000	CAD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BA 3 month	03/10/2024	(1.961.043)	(0,04)
25.000.000	CAD	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 1,659%	05/10/2026	(1.871.557)	(0,03)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					<u>(3.832.600)</u>	<u>(0,07)</u>
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					<u><u>(3.832.600)</u></u>	<u><u>(0,07)</u></u>

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	12.164.000	1.478.124	0,05
<i>Ομόλογα</i>					Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	14.590.000	1.569.994	0,05
<i>Αυστραλία</i>					Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039	DKK	13.131.000	2.167.381	0,08
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2025	AUD	1.507.000	902.875	0,03	Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	5.070.000	357.352	0,01
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	15.575.000	8.493.207	0,29			6.597.134	0,23	
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	17.745.000	10.186.606	0,35	<i>Εσθονία</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032	AUD	27.580.000	13.850.839	0,47	Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	15.467.000	15.927.143	0,54
Australia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/04/2037	AUD	3.546.000	2.069.408	0,07			15.927.143	0,54	
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/05/2041	AUD	863.000	424.787	0,02	<i>Φινλανδία</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047	AUD	822.000	401.927	0,01	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/04/2038	EUR	31.885.000	30.340.106	1,04
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	2.510.000	891.834	0,03			30.340.106	1,04	
			37.221.483	1,27	<i>Γαλλία</i>				
<i>Αυστρία</i>					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	7.200.000	6.762.067	0,23
Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 0,5% 15/12/2025	GBP	7.828.000	7.989.691	0,27	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 22/07/2023	GBP	5.000.000	5.801.843	0,20
			7.989.691	0,27	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625% 16/10/2024	USD	16.682.000	14.545.818	0,50
<i>Βέλγιο</i>					Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 11/12/2024	GBP	1.900.000	2.037.326	0,07
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2027	EUR	432.492	397.188	0,01	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 17/01/2025	EUR	3.800.000	3.610.294	0,12
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2028	EUR	4.862.283	4.394.215	0,15	Dexia Credit Local SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025	GBP	6.200.000	6.783.056	0,23
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030	EUR	1.008.817	832.250	0,03	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025	EUR	1.300.000	1.229.319	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	1.954.457	1.684.641	0,06	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026	GBP	5.000.000	4.819.194	0,17
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	5.238.188	4.469.628	0,15	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027	EUR	3.800.000	3.359.969	0,12
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	4.268.250	4.231.073	0,15	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 21/01/2028	EUR	3.800.000	3.261.817	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	3.950.000	3.306.545	0,11	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	1.492.779	967.973	0,03
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	9.926	7.045	0,00	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	70.970	41.647	0,00
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	3.548.245	2.499.969	0,09	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	2.776.049	2.176.414	0,08
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	7.296.000	7.079.255	0,24	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	10.210.038	7.027.378	0,24
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057	EUR	339.300	264.537	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	1.227.238	1.149.067	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	1.264.000	936.888	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	1.897.317	1.279.315	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	4.485.000	4.741.783	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	810.771	313.728	0,01
			34.845.017	1,19	France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	11.336.654	10.144.396	0,35
<i>Καναδάς</i>					France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	14.790.000	12.346.957	0,42
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2025	CAD	7.355.000	4.814.609	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	17.526.000	13.575.256	0,46
Canada Government Bond 8% 01/06/2027	CAD	12.575.000	10.018.380	0,34			101.232.834	3,46	
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	5.265.000	3.381.674	0,12	<i>Γερμανία</i>				
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	7.137.000	4.612.013	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	7.170.000	7.937.670	0,27
Canada Government Bond 5,75% 01/06/2033	CAD	14.665.000	12.153.475	0,41	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	3.670.000	3.675.551	0,13
Canada Government Bond 5% 01/06/2037	CAD	545.000	445.750	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	1.920.000	1.510.527	0,05
Canada Government Bond 4% 01/06/2041	CAD	1.868.000	1.410.662	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	9.080.000	4.594.196	0,16
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	4.214.000	2.676.764	0,09	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,05% 04/02/2025	CAD	4.349.000	3.013.701	0,10
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	4.235.000	2.274.272	0,08	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	19.500.000	18.080.355	0,62
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	3.140.000	1.952.210	0,07	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028	EUR	29.523.000	29.079.407	0,99
			43.739.809	1,49	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028	EUR	8.434.000	7.170.012	0,24
<i>Δανία</i>					Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,125% 15/12/2023	GBP	8.715.000	9.934.853	0,34
Denmark Government Bond 1,5% 15/11/2023	DKK	3.414.000	455.456	0,02	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	4.688.000	4.944.203	0,17
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	4.380.000	568.827	0,02	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,875% 15/12/2026	GBP	3.930.000	3.908.597	0,13

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028	EUR	12.900.000	11.359.869	0,39	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2027	JPY	3.542.850.000	22.561.451	0,77
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 2,75% 16/02/2032	EUR	24.200.000	23.736.328	0,81	Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2050	JPY	282.550.000	2.191.390	0,07
			128.945.269	4,40	Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2051	JPY	709.150.000	5.499.621	0,19
<i>Ουγγαρία</i>					Japan Government Forty Year Bond 1,7% 20/03/2054	JPY	1.678.100.000	11.794.079	0,40
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	8.990.000	8.363.071	0,29	Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056	JPY	2.332.050.000	11.270.173	0,38
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	4.892.000	3.862.640	0,13	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2027	JPY	6.864.350.000	43.750.528	1,49
			12.225.711	0,42	Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/03/2033	JPY	8.892.600.000	56.933.844	1,94
<i>Ισραήλ</i>					Japan Government Thirty Year Bond 1,1% 20/03/2033	JPY	3.283.550.000	22.211.418	0,76
Israel Government Bond, Reg. S 0,625% 18/01/2032	EUR	8.931.000	6.809.709	0,23	Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	3.220.950.000	22.962.174	0,78
			6.809.709	0,23	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	3.294.800.000	24.592.231	0,84
<i>Ιταλία</i>					Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/12/2045	JPY	390.350.000	2.632.402	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	20.077.000	20.185.654	0,69	Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/12/2046	JPY	1.473.500.000	8.363.075	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033	EUR	288.000	250.373	0,01	Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/12/2047	JPY	1.086.900.000	6.389.950	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,95% 01/03/2037	EUR	3.680.000	2.469.210	0,08	Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/12/2049	JPY	3.658.950.000	18.979.739	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038	EUR	4.943.000	4.407.939	0,15	Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/03/2034	JPY	1.695.100.000	11.886.743	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	12.359.000	12.497.609	0,43	Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/09/2034	JPY	487.700.000	3.389.004	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	715.000	509.767	0,02	Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	539.950.000	3.676.787	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072	EUR	360.000	212.629	0,01	Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	927.450.000	6.377.955	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,85% 15/05/2024	EUR	15.725.000	15.468.368	0,53	Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/09/2035	JPY	873.400.000	5.942.621	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,5% 01/12/2024	EUR	5.110.000	5.019.844	0,17	Japan Government Twenty Year Bond 0,7% 20/03/2037	JPY	2.286.200.000	14.535.171	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025	EUR	23.861.000	22.616.409	0,77	Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/09/2037	JPY	1.832.950.000	11.447.623	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	7.842.000	7.216.362	0,25	Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	535.300.000	3.191.257	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,6% 01/06/2026	EUR	12.033.000	11.323.173	0,39	Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	1.955.250.000	11.430.990	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	11.435.000	9.738.389	0,33	Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2040	JPY	7.288.900.000	42.721.229	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	34.430.000	33.911.140	1,16	Japan International Cooperation Agency 4% 23/05/2028	USD	15.016.000	13.336.045	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	12.179.000	12.182.617	0,41				578.886.688	19,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	19.450.000	19.899.295	0,68	<i>Λεττονία</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 3,1% 15/09/2026	EUR	15.000.000	20.422.904	0,70	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	3.972.000	4.023.731	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	18.650.000	18.377.173	0,63	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	6.040.000	6.002.872	0,20
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	33.331.000	29.167.097	0,99				10.026.603	0,34
			250.998.703	8,57	<i>Λιθουανία</i>				
					Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033	EUR	9.857.000	9.924.816	0,34
								9.924.816	0,34
<i>Ιαπωνία</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Japan Bank for International Co. 3,375% 31/10/2023	USD	17.786.000	16.184.468	0,55	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	24.710.000	23.597.456	0,81
Japan Bank for International Co. 0,5% 15/04/2024	USD	12.148.000	10.686.190	0,36				23.597.456	0,81
Japan Bank for International Co. 2,5% 23/05/2024	USD	12.036.000	10.710.958	0,37	<i>Μεξικό</i>				
Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	18.132.000	16.326.920	0,56	Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	430.000	2.182.473	0,07
Japan Bank for International Co. 4,25% 27/04/2026	USD	27.644.000	24.861.387	0,85	Mexican Bonos 750% 26/05/2033	MXN	2.006.600	9.974.741	0,34
Japan Bank for International Co. 1,625% 20/01/2027	USD	2.178.000	1.784.743	0,06	Mexican Bonos 838,356% 18/11/2038	MXN	618.000	3.231.428	0,11
Japan Bank for International Co. 3,125% 15/02/2028	EUR	14.580.000	14.334.753	0,49	Mexican Bonos 800% 31/07/2053	MXN	1.180.000	5.743.255	0,20
Japan Government CPI Linked Bond 0,005% 10/03/2031	JPY	133.900.000	963.230	0,03	Mexico Government Bond 5,4% 09/02/2028	USD	3.679.000	3.428.712	0,12
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,1% 10/03/2029	JPY	1.300.500.000	9.205.902	0,31	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	2.965.000	2.747.398	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/03/2024	JPY	3.612.200.000	22.942.495	0,78				27.308.007	0,93
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/03/2025	JPY	3.665.250.000	23.314.531	0,80	<i>Ολλανδία</i>				
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2026	JPY	6.216.450.000	39.503.611	1,35	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	5.210.000	4.314.753	0,15
					Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	4.360.000	4.277.544	0,15
					Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	4.290.000	4.855.636	0,17

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	1.035.000	724.988	0,02	European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	17.948.000	17.644.087	0,60
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	2.705.000	2.734.457	0,09	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	2.299.099	2.055.373	0,07
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	1.150.000	553.409	0,02	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	7.496.526	6.802.088	0,23
			17.460.787	0,60	European Union, Reg. S 3,375% 04/10/2038	EUR	48.776.000	49.194.561	1,68
<i>Πορτογαλία</i>							84.110.967	2,87	
Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	10.426.000	9.494.859	0,32	<i>Σουηδία</i>				
			9.494.859	0,32	Sweden Government Bond, Reg. S 1,5% 13/11/2023	SEK	6.715.000	565.925	0,02
<i>Σλοβακία</i>					Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	5.280.000	419.331	0,02
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,625% 08/06/2033	EUR	24.988.000	24.851.066	0,85	Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	8.770.000	677.094	0,02
			24.851.066	0,85	Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 12/05/2031	SEK	22.465.000	1.576.054	0,06
<i>Σλοβενία</i>					Sweden Government Bond, Reg. S 3,5% 30/03/2039	SEK	4.170.000	391.264	0,01
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,125% 01/07/2031	EUR	4.254.000	3.327.372	0,11	Sweden Government Bond, Reg. S 1,375% 23/06/2071	SEK	1.875.000	96.122	0,00
			3.327.372	0,11			3.725.790	0,13	
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	7.474.000	6.879.264	0,24	UK Treasury, Reg. S 0,125% 30/01/2026	GBP	2.120.000	2.174.310	0,07
Korea Government Bond 2,75% 19/01/2027	USD	4.334.000	3.748.752	0,13	UK Treasury, Reg. S 0,125% 31/01/2028	GBP	13.820.000	13.018.721	0,44
Korea Government Bond, Reg. S 2,125% 10/06/2024	EUR	3.950.000	3.884.525	0,13	UK Treasury, Reg. S 0,5% 31/01/2029	GBP	19.505.000	18.027.372	0,62
			14.512.541	0,50	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	1.410.000	1.627.181	0,06
<i>Ισπανία</i>					UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033	GBP	32.095.000	33.955.504	1,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	28.527.000	27.605.824	0,94	UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/09/2034	GBP	1.920.000	2.244.182	0,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	11.034.000	10.335.345	0,35	UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	2.896.000	2.173.333	0,07
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027	EUR	2.577.000	2.336.829	0,08	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/03/2036	GBP	2.538.000	2.887.390	0,10
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2029	EUR	10.080.000	8.719.410	0,30	UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037	GBP	2.654.585	2.199.099	0,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	11.175.000	10.250.755	0,35	UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	3.076.000	3.660.971	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	3.073.000	2.571.846	0,09	UK Treasury, Reg. S 1,125% 31/01/2039	GBP	1.256.000	909.624	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	EUR	917.000	973.694	0,03	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	1.896.000	2.129.639	0,07
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040	EUR	2.243.000	1.523.577	0,05	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040	GBP	3.098.000	3.474.063	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	1.495.000	936.450	0,03	UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	3.803.000	2.644.363	0,09
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	4.965.000	4.062.462	0,14	UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	1.858.000	2.150.865	0,07
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	3.415.000	1.813.218	0,06	UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	5.846.000	5.632.248	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	745.000	672.233	0,02	UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	1.821.000	1.814.489	0,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	704.000	338.590	0,01	UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	9.082.000	5.171.740	0,18
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/04/2028	EUR	12.575.000	11.546.403	0,40	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	2.160.000	2.405.458	0,08
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	18.006.000	17.595.696	0,60	UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	2.119.000	1.386.191	0,05
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	57.872.000	58.172.645	1,99	UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	3.686.820	2.523.748	0,09
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	10.902.000	11.091.029	0,38	UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	4.673.000	2.679.149	0,09
			170.546.006	5,82	UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/07/2052	GBP	1.996.000	2.060.956	0,07
<i>Υπερεθνικά</i>					UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053	GBP	13.710.000	8.271.625	0,28
European Investment Bank 0% 17/06/2027	EUR	3.000.000	2.644.748	0,09	UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2055	GBP	1.799.000	2.041.117	0,07
European Investment Bank, Reg. S 0,375% 15/09/2027	EUR	6.478.000	5.770.110	0,20	UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060	GBP	3.132.840	3.451.495	0,12
					UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	1.675.000	611.266	0,02
					UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	3.920.000	2.239.774	0,08
					UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	2.695.000	1.208.027	0,04
							134.773.900	4,60	
					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
					US Treasury 0,25% 15/03/2024	USD	98.819.000	87.286.873	2,98
					US Treasury 0,375% 30/04/2025	USD	17.984.600	15.151.539	0,52
					US Treasury 2,875% 30/04/2025	USD	150.556.000	132.744.687	4,53

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US Treasury 0,75% 30/04/2026	USD	91.295.000	75.254.562	2,57
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	61.785.000	52.167.119	1,78
US Treasury 1,25% 30/11/2026	USD	63.788.000	52.604.473	1,80
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	101.015.000	80.123.057	2,73
US Treasury 1,125% 29/02/2028	USD	93.510.000	74.551.572	2,54
US Treasury 1,25% 31/05/2028	USD	67.515.000	53.854.631	1,84
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	52.335.000	43.635.901	1,49
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	77.925.000	61.021.068	2,08
US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	52.660.000	38.559.917	1,32
US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	69.605.600	58.272.330	1,99
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	20.930.000	12.331.803	0,42
US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	19.170.000	11.198.821	0,38
US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	36.353.000	24.009.974	0,82
US Treasury 2% 15/11/2041	USD	24.645.000	16.396.676	0,56
US Treasury 3,125% 15/02/2042	USD	43.532.100	34.778.714	1,19
US Treasury 2,75% 15/08/2042	USD	34.440.000	25.788.236	0,88
US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	9.638.000	6.774.133	0,23
US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	9.780.000	7.326.114	0,25
US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	11.142.000	7.776.028	0,26
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	15.927.000	12.172.345	0,42
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	9.110.000	6.972.823	0,24
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	16.735.000	13.103.552	0,45
US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	9.650.000	6.358.150	0,22
US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	31.203.000	21.128.147	0,72
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	21.964.000	13.648.538	0,47
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	15.289.000	7.786.369	0,27
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	19.620.000	11.042.005	0,38
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	5.890.000	4.543.727	0,15
			1.068.363.884	36,48
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			2.857.783.351	97,57
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			2.857.783.351	97,57
Σύνολο Επενδύσεων			2.857.783.351	97,57
Μετρητά			36.189.835	1,24
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			35.072.778	1,19
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			2.929.045.964	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	36,48
Ιαπωνία	19,76
Ιταλία	8,57
Ισπανία	5,82
Ηνωμένο Βασίλειο	4,60
Γερμανία	4,40
Γαλλία	3,46
Υπερβητικά	2,87
Καναδάς	1,49
Αυστραλία	1,27
Βέλγιο	1,19
Φινλανδία	1,04
Μεξικό	0,93
Σλοβακία	0,85
Λουξεμβούργο	0,81
Ολλανδία	0,60
Εσθονία	0,54
Νότια Κορέα	0,50
Ουγγαρία	0,42
Λεττονία	0,34
Λιθουανία	0,34
Πορτογαλία	0,32
Αυστρία	0,27
Ισραήλ	0,23
Δανία	0,23
Σουηδία	0,13
Σλοβενία	0,11
Σύνολο Επενδύσεων	97,57
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,43
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	12.094.963	EUR	7.339.964	05/07/2023	BNP Paribas	28.187	-
AUD	33.813	EUR	20.523	05/07/2023	HSBC	75	-
AUD	21.920	EUR	13.332	05/07/2023	Merrill Lynch	21	-
AUD	58.436	EUR	35.533	05/07/2023	State Street	66	-
AUD	93.373	EUR	56.491	03/08/2023	RBC	355	-
DKK	46.095.012	EUR	6.189.950	05/07/2023	Morgan Stanley	354	-
EUR	7.052.085	AUD	11.534.087	05/07/2023	BNP Paribas	25.615	-
EUR	27.847	AUD	44.786	05/07/2023	HSBC	564	-
EUR	12.852	AUD	20.819	05/07/2023	Merrill Lynch	169	-
EUR	12.543	AUD	20.123	05/07/2023	Morgan Stanley	284	-
EUR	72.954	AUD	118.127	05/07/2023	RBC	992	-
EUR	41.135.516	AUD	67.412.846	03/08/2023	BNP Paribas	93.943	-
EUR	30.784	AUD	50.442	03/08/2023	Merrill Lynch	74	-
EUR	42.409.499	CAD	61.006.272	03/08/2023	Barclays	234.599	0,01
EUR	6.191.351	DKK	46.095.012	05/07/2023	Citibank	1.046	-
EUR	14.487.129	GBP	12.446.241	05/07/2023	Standard Chartered	8.716	-
EUR	70.476	GBP	60.571	03/08/2023	BNP Paribas	108	-
EUR	182.976.908	GBP	157.389.692	03/08/2023	Standard Chartered	133.844	-
EUR	491.923.817	JPY	73.235.315.598	05/07/2023	Merrill Lynch	27.532.448	0,94
EUR	4.518.251	JPY	708.730.512	03/08/2023	Morgan Stanley	9.408	-
EUR	470.459.770	JPY	73.581.179.978	03/08/2023	State Street	2.346.657	0,08
EUR	15.650	NOK	182.481	05/07/2023	BNP Paribas	34	-
EUR	27.210	NOK	314.332	05/07/2023	Goldman Sachs	311	-
EUR	14.552	NOK	169.961	03/08/2023	BNP Paribas	14	-
EUR	50.819	NOK	592.786	03/08/2023	Morgan Stanley	112	-
EUR	2.452.110	SEK	28.614.728	05/07/2023	Merrill Lynch	22.002	-
EUR	14.157.738	USD	15.450.876	03/07/2023	Standard Chartered	8.584	-
EUR	9.291.305	USD	9.970.641	05/07/2023	Barclays	161.112	0,01
EUR	2.006.773	USD	2.169.202	05/07/2023	BNP Paribas	20.418	-
EUR	10.095.260	USD	10.916.271	05/07/2023	Citibank	99.147	-
EUR	1.809.434	USD	1.941.272	05/07/2023	Goldman Sachs	31.797	-
EUR	1.171	USD	1.258	05/07/2023	HSBC	19	-
EUR	8.777.644	USD	9.438.843	05/07/2023	Merrill Lynch	134.423	-
EUR	1.341.281.309	USD	1.434.195.318	05/07/2023	Morgan Stanley	27.977.645	0,96
EUR	11.703.184	USD	12.537.307	05/07/2023	RBC	222.677	0,01
EUR	16.924.451	USD	18.172.454	05/07/2023	Standard Chartered	283.795	0,01
EUR	186.132	USD	200.834	05/07/2023	State Street	2.227	-
EUR	1.247.349.120	USD	1.354.141.913	03/08/2023	BNP Paribas	9.294.625	0,32
EUR	18.201	USD	19.898	03/08/2023	Merrill Lynch	9	-
EUR	1.261	USD	1.369	03/08/2023	Morgan Stanley	10	-
EUR	4.997.957	USD	5.428.426	03/08/2023	RBC	34.897	-
GBP	3.834.785	EUR	4.404.962	05/07/2023	Barclays	55.951	-
GBP	30.885	EUR	35.882	05/07/2023	BNP Paribas	45	-
GBP	20.237	EUR	23.517	05/07/2023	HSBC	25	-
GBP	16.575	EUR	19.180	05/07/2023	Merrill Lynch	101	-
GBP	10.161.707	EUR	11.685.949	05/07/2023	Morgan Stanley	134.920	0,01
GBP	10.457	EUR	12.041	05/07/2023	RBC	124	-
GBP	5.771.251	EUR	6.677.361	05/07/2023	Standard Chartered	36.196	-
GBP	28.622	EUR	33.111	03/08/2023	Morgan Stanley	140	-
NOK	4.967.007	EUR	422.694	05/07/2023	Goldman Sachs	2.357	-
NOK	381.652	EUR	31.853	05/07/2023	HSBC	807	-
NOK	118.817.853	EUR	9.883.878	05/07/2023	Merrill Lynch	283.955	0,01
NOK	1.842.988	EUR	155.190	05/07/2023	Morgan Stanley	2.524	-
NOK	17.218	EUR	1.459	05/07/2023	Standard Chartered	14	-
NOK	50.793	EUR	4.310	03/08/2023	Goldman Sachs	35	-
NOK	477.523	EUR	40.524	03/08/2023	HSBC	324	-
NOK	536.600	EUR	45.542	03/08/2023	Morgan Stanley	360	-
NOK	125.362.149	EUR	10.722.072	03/08/2023	Standard Chartered	1.544	-
SEK	28.614.728	EUR	2.423.662	05/07/2023	Barclays	6.445	-
USD	106.383	EUR	97.274	05/07/2023	Citibank	141	-
USD	2.700.511	EUR	2.471.925	05/07/2023	Goldman Sachs	954	-
USD	2.495.613	EUR	2.277.759	05/07/2023	HSBC	7.493	-
USD	359.999	EUR	328.383	05/07/2023	Morgan Stanley	1.271	-
USD	138.367	EUR	126.437	05/07/2023	Standard Chartered	267	-
USD	27.061	EUR	24.693	03/08/2023	HSBC	48	-
USD	26.923.081	EUR	24.590.818	03/08/2023	Morgan Stanley	24.210	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						69.271.634	2,36
AUD	67.412.846	EUR	41.161.112	05/07/2023	BNP Paribas	(93.768)	-
AUD	71.148	EUR	43.869	05/07/2023	HSBC	(526)	-
AUD	17.521	EUR	11.003	05/07/2023	Merrill Lynch	(330)	-
AUD	40.936	EUR	25.050	03/08/2023	Barclays	(128)	-
AUD	10.237.453	EUR	6.246.923	03/08/2023	BNP Paribas	(14.266)	-
AUD	217.891	EUR	133.226	03/08/2023	Morgan Stanley	(572)	-
CAD	11.514.902	EUR	8.010.570	05/07/2023	State Street	(41.376)	-
EUR	56.528	AUD	93.373	03/07/2023	RBC	(355)	-
EUR	40.910.239	AUD	67.412.846	05/07/2023	BNP Paribas	(157.104)	(0,01)
EUR	46.498	AUD	76.492	05/07/2023	HSBC	(100)	-
EUR	1.481	AUD	2.441	05/07/2023	Morgan Stanley	(6)	-
EUR	292.037	AUD	480.926	05/07/2023	Standard Chartered	(939)	-
EUR	49.715.180	CAD	72.521.174	05/07/2023	Merrill Lynch	(475.025)	(0,02)
EUR	3.040.276	CAD	4.407.903	03/08/2023	State Street	(6.999)	-

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	6.191.721	DKK	46.095.012	03/08/2023	Morgan Stanley	(692)	-
EUR	33.152	GBP	28.622	04/07/2023	Morgan Stanley	(145)	-
EUR	12.180	GBP	10.520	05/07/2023	Barclays	(57)	-
EUR	18.182.604	GBP	15.703.880	05/07/2023	Merrill Lynch	(85.342)	-
EUR	28.348	GBP	24.654	05/07/2023	Morgan Stanley	(332)	-
EUR	180.198.283	GBP	155.745.592	05/07/2023	Standard Chartered	(976.812)	(0,03)
EUR	20.841.344	MXN	396.409.007	05/07/2023	Standard Chartered	(413.122)	(0,01)
EUR	4.312	NOK	50.793	03/07/2023	Goldman Sachs	(35)	-
EUR	18.022	NOK	213.351	05/07/2023	Goldman Sachs	(236)	-
EUR	49.095	NOK	580.630	05/07/2023	HSBC	(592)	-
EUR	60.104	NOK	712.005	05/07/2023	Morgan Stanley	(826)	-
EUR	10.726.268	NOK	125.362.149	05/07/2023	Standard Chartered	(1.593)	-
EUR	2.423.290	SEK	28.614.728	03/08/2023	Barclays	(6.539)	-
EUR	2.438.875	USD	2.682.614	05/07/2023	BNP Paribas	(17.615)	-
EUR	25.464	USD	27.828	05/07/2023	Standard Chartered	(18)	-
EUR	3.924	USD	4.305	03/08/2023	Citibank	(12)	-
EUR	32.788.854	USD	35.956.415	03/08/2023	State Street	(85.101)	-
GBP	44.446	EUR	51.935	05/07/2023	Citibank	(232)	-
GBP	6.564.396	EUR	7.674.013	05/07/2023	Morgan Stanley	(37.809)	-
GBP	9.223	EUR	10.738	05/07/2023	RBC	(9)	-
GBP	157.466.925	EUR	183.288.080	05/07/2023	Standard Chartered	(110.600)	-
GBP	12.446.241	EUR	14.469.656	03/08/2023	Standard Chartered	(10.584)	-
GBP	71.929	EUR	83.870	03/08/2023	State Street	(309)	-
JPY	457.340.317	EUR	3.066.410	05/07/2023	Barclays	(166.376)	(0,01)
JPY	72.777.975.281	EUR	463.970.670	05/07/2023	State Street	(2.479.335)	(0,09)
NOK	52.669	EUR	4.606	05/07/2023	Citibank	(99)	-
NOK	465.528	EUR	40.008	05/07/2023	HSBC	(171)	-
NOK	181.272	EUR	15.778	05/07/2023	Morgan Stanley	(266)	-
NOK	638.762	EUR	55.580	05/07/2023	Standard Chartered	(918)	-
USD	10.258.919	EUR	9.554.388	05/07/2023	Barclays	(160.217)	(0,01)
USD	15.141.713	EUR	14.088.895	05/07/2023	BNP Paribas	(223.513)	(0,01)
USD	754.406	EUR	699.556	05/07/2023	Citibank	(8.740)	-
USD	7.008.377	EUR	6.533.728	05/07/2023	Goldman Sachs	(116.103)	-
USD	9.384.190	EUR	8.745.920	05/07/2023	HSBC	(152.746)	(0,01)
USD	1.925.820	EUR	1.791.026	05/07/2023	Merrill Lynch	(27.537)	-
USD	1.067.673.629	EUR	998.593.322	05/07/2023	Morgan Stanley	(20.916.383)	(0,71)
USD	1.308	EUR	1.216	05/07/2023	RBC	(19)	-
USD	2.800.050	EUR	2.565.253	05/07/2023	Standard Chartered	(1.225)	-
USD	81.836.134	EUR	76.123.992	05/07/2023	State Street	(1.186.016)	(0,04)
USD	1.054.810.863	EUR	971.624.458	03/08/2023	BNP Paribas	(7.240.062)	(0,25)
USD	38.336	EUR	35.151	03/08/2023	HSBC	(101)	-
USD	4.695.297	EUR	4.301.702	03/08/2023	Merrill Lynch	(8.921)	-
USD	35.501.573	EUR	32.474.489	03/08/2023	Morgan Stanley	(16.383)	-
USD	15.788.248	EUR	14.445.172	03/08/2023	Standard Chartered	(10.413)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(35.255.650)	(1,20)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						34.015.984	1,16

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 16/12/2024	(1.179)	EUR	(284.514.806)	154.744	0,01
Australia 3 Year Bond, 15/09/2023	(640)	AUD	(41.184.244)	135.775	0,01
Euro-Bobl, 07/09/2023	(679)	EUR	(78.455.055)	119.971	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(924)	EUR	(123.192.300)	304.983	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(1.219)	EUR	(127.754.248)	100.568	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(41)	JPY	(38.616.816)	28.595	-
US Long Bond, 20/09/2023	182	USD	21.044.271	18.230	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	273	USD	33.789.062	46.875	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				909.741	0,03
3 Month Euribor, 15/12/2025	587	EUR	142.387.856	(13.929)	-
3 Month Euribor, 16/06/2025	1.179	EUR	285.369.581	(169.481)	(0,01)
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	251	AUD	17.763.911	(172.038)	(0,01)
Canada 5 Year Bond, 20/09/2023	(8)	CAD	(608.050)	(831)	-
Euro-BTP, 07/09/2023	157	EUR	18.164.900	(59.660)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	218	EUR	30.149.400	(117.720)	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	(326)	USD	(60.697.022)	(10.495)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	857	USD	92.710.458	(2.497)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(546.651)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				363.090	0,01

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
35.700.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,919%	14/05/2035	284.378	0,01
16.500.000	USD	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,947%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day	17/12/2035	338.034	0,01
20.000.000	USD	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,986%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day	28/01/2036	352.818	0,01
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					975.230	0,03
47.632.000	EUR	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,092%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	04/10/2038	(679.157)	(0,03)
90.900.000	USD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,75%	28/01/2028	(663.488)	(0,02)
75.000.000	USD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SOFR 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,744%	17/12/2027	(575.522)	(0,02)
14.800.000	EUR	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,516%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	14/05/2055	(328.246)	(0,01)
9.900.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,224%	17/04/2073	(89.840)	-
13.700.000	EUR	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,593%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	17/04/2053	(37.305)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(2.373.558)	(0,08)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(1.398.328)	(0,05)

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2026	JPY	275.150.000	1.752.780	2,97
<i>Ομόλογα</i>					Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/11/2023	JPY	167.250.000	1.061.009	1,80
<i>Αυστραλία</i>								8.588.809	14,58
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2024	AUD	820.000	472.800	0,80	<i>Λεττονία</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025	AUD	620.000	345.092	0,59	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	165.000	167.149	0,28
			817.892	1,39	Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	178.000	176.906	0,30
<i>Καναδάς</i>								344.055	0,58
Canada Government Bond 2% 01/09/2023	CAD	1.000	689	0,00	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Canada Government Bond 1,5% 01/09/2024	CAD	1.533.000	1.020.056	1,73	European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025	EUR	660.000	621.456	1,05
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2025	CAD	1.018.000	675.237	1,15	European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025	EUR	1.252.000	1.195.630	2,03
			1.695.982	2,88				1.817.086	3,08
<i>Δανία</i>									
Denmark Government Bond 1,5% 15/11/2023	DKK	440.000	58.700	0,10	<i>Πορτογαλία</i>				
Denmark Government Bond 0% 15/11/2024	DKK	425.000	54.482	0,09	Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024	USD	947.000	862.424	1,46
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	500.000	64.935	0,11				862.424	1,46
			178.117	0,30	<i>Νότια Κορέα</i>				
					Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	595.000	547.653	0,93
<i>Γαλλία</i>								547.653	0,93
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1.600.000	1.567.326	2,66	<i>Ισπανία</i>				
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025	EUR	400.000	375.671	0,64	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	1.043.000	1.009.320	1,72
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 22/07/2023	GBP	2.700.000	3.132.995	5,32	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	460.000	442.787	0,75
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625% 08/12/2023	GBP	900.000	1.028.812	1,74				1.452.107	2,47
Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024	EUR	2.100.000	2.061.744	3,50	<i>Υπερεθνικά</i>				
			8.166.548	13,86	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025	EUR	540.000	512.079	0,87
<i>Γερμανία</i>					European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	87.603	78.316	0,13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 18/07/2024	GBP	1.470.000	1.627.438	2,76	European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025	EUR	660.000	626.131	1,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027	EUR	200.000	185.439	0,32	European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026	EUR	376.000	369.939	0,63
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025	GBP	133.000	140.269	0,24				1.586.465	2,69
			1.953.146	3,32	<i>Σουηδία</i>				
<i>Ουγγαρία</i>					Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	950.000	79.322	0,14
			268.846	0,46				79.322	0,14
<i>Ιταλία</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	470.000	468.682	0,80	UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	495.000	536.252	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025	EUR	1.115.000	1.056.842	1,79				536.252	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/05/2025	EUR	235.000	225.376	0,38	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	1.303.000	1.199.046	2,04	US Treasury 0,25% 15/11/2023	USD	960.000	862.721	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	700.000	689.451	1,17	US Treasury 2,375% 29/02/2024	USD	1.310.000	1.175.819	2,00
Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024	USD	2.030.000	1.779.514	3,02	US Treasury 2% 31/05/2024	USD	1.110.000	985.159	1,67
Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	1.433.000	1.253.981	2,13	US Treasury 1,75% 30/06/2024	USD	2.965.000	2.617.962	4,44
			6.672.892	11,33	US Treasury 0,5% 31/03/2025	USD	2.395.000	2.028.303	3,44
<i>Ιαπωνία</i>					US Treasury 0,375% 30/04/2025	USD	3.355.000	2.826.497	4,80
Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026	USD	534.000	480.839	0,82	US Treasury 2,875% 30/04/2025	USD	1.410.000	1.243.192	2,11
Japan Bank for International Co. 4,25% 27/04/2026	USD	580.000	521.618	0,89	US Treasury 0,25% 31/10/2025	USD	2.906.100	2.401.427	4,08
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2023	JPY	98.350.000	624.290	1,06	US Treasury 4% 15/02/2026	USD	2.330.000	2.099.944	3,56
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2024	JPY	52.600.000	334.402	0,57	US Treasury 2,5% 28/02/2026	USD	2.483.000	2.154.657	3,66
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2024	JPY	201.800.000	1.283.448	2,18	US Treasury 2,25% 31/03/2026	USD	2.720.000	2.342.997	3,98
Japan Government Ten Year Bond 0,6% 20/06/2024	JPY	396.350.000	2.530.423	4,29				20.738.678	35,20
					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>				
								56.306.274	95,58
					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
								56.306.274	95,58

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
<i>Ομόλογα</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
US Treasury Bill 0% 14/09/2023	USD	475.000	430.237	0,73
US Treasury Bill 0% 09/11/2023	USD	450.000	404.206	0,69
			834.443	1,42
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			834.443	1,42
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			834.443	1,42
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	30	302.023	0,51
			302.023	0,51
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			302.023	0,51
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			302.023	0,51
Σύνολο Επενδύσεων			57.442.740	97,51
Μετρητά			190.740	0,32
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			1.278.300	2,17
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			58.911.780	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	36,62
Ιαπωνία	14,58
Γαλλία	13,86
Ιταλία	11,33
Λουξεμβούργο	3,59
Γερμανία	3,32
Καναδάς	2,88
Υπερθινικά	2,69
Ισπανία	2,47
Πορτογαλία	1,46
Αυστραλία	1,39
Νότια Κορέα	0,93
Ηνωμένο Βασίλειο	0,91
Λεττονία	0,58
Ουγγαρία	0,46
Δανία	0,30
Σουηδία	0,14
Σύνολο Επενδύσεων	97,51
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,49
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	1.800	EUR	1.092	03/08/2023	Morgan Stanley	4	-
CAD	9.394	EUR	6.440	05/07/2023	Morgan Stanley	61	-
DKK	854.509	EUR	114.749	05/07/2023	Morgan Stanley	7	-
EUR	808.219	AUD	1.324.508	03/08/2023	BNP Paribas	1.846	-
EUR	1.679.558	CAD	2.416.052	03/08/2023	Barclays	9.291	0,02
EUR	114.775	DKK	854.509	05/07/2023	Citibank	19	-
EUR	4.016	GBP	3.428	05/07/2023	RBC	28	-
EUR	10.358.197	GBP	8.898.958	05/07/2023	Standard Chartered	6.254	0,01
EUR	20.472	GBP	17.525	05/07/2023	State Street	86	-
EUR	23.246	GBP	19.979	03/08/2023	BNP Paribas	36	-
EUR	6.486.211	GBP	5.579.191	03/08/2023	Standard Chartered	4.742	0,01
EUR	8.963.042	JPY	1.334.375.747	05/07/2023	Merrill Lynch	501.652	0,85
EUR	7.682.499	JPY	1.201.546.788	03/08/2023	State Street	38.427	0,07
EUR	87.183	SEK	1.017.379	05/07/2023	Merrill Lynch	782	-
EUR	19.378	USD	20.847	05/07/2023	Barclays	288	-
EUR	109.117	USD	117.591	05/07/2023	BNP Paribas	1.438	-
EUR	175.289	USD	189.474	05/07/2023	HSBC	1.787	-
EUR	28.647.366	USD	30.629.211	05/07/2023	Morgan Stanley	599.962	1,02
EUR	28.585.122	USD	31.032.460	03/08/2023	BNP Paribas	213.002	0,36
EUR	16.970	USD	18.431	03/08/2023	RBC	119	-
GBP	8.935	EUR	10.340	03/07/2023	Citibank	55	-
GBP	23.437	EUR	27.230	05/07/2023	BNP Paribas	34	-
GBP	23.761	EUR	27.534	05/07/2023	RBC	106	-
GBP	8.969.964	EUR	10.378.285	05/07/2023	Standard Chartered	56.258	0,10
JPY	1.339.125	EUR	8.517	03/08/2023	Morgan Stanley	2	-
SEK	1.017.379	EUR	86.172	05/07/2023	Barclays	229	-
SEK	23.750	EUR	2.014	03/08/2023	Morgan Stanley	3	-
USD	319.672	EUR	291.425	03/08/2023	Barclays	841	-
USD	1.199.025	EUR	1.096.033	03/08/2023	Morgan Stanley	202	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.437.561	2,44
AUD	1.324.508	EUR	808.722	05/07/2023	BNP Paribas	(1.842)	-
EUR	803.793	AUD	1.324.508	05/07/2023	BNP Paribas	(3.087)	(0,01)
EUR	1.541.700	CAD	2.248.929	05/07/2023	Merrill Lynch	(14.731)	(0,03)
EUR	122.005	CAD	176.518	05/07/2023	Morgan Stanley	(158)	-
EUR	114.782	DKK	854.509	03/08/2023	Morgan Stanley	(13)	-
EUR	13.957	GBP	12.014	05/07/2023	Citibank	(19)	-
EUR	10.049	GBP	8.647	05/07/2023	Merrill Lynch	(9)	-
EUR	26.285	GBP	22.860	05/07/2023	Morgan Stanley	(308)	-
EUR	33.023	GBP	28.699	05/07/2023	RBC	(362)	-
EUR	6.450.859	GBP	5.575.495	05/07/2023	Standard Chartered	(34.980)	(0,06)
EUR	10.326	GBP	8.935	03/08/2023	Citibank	(54)	-
EUR	27.501	GBP	23.761	03/08/2023	RBC	(103)	-
EUR	86.159	SEK	1.017.379	03/08/2023	Barclays	(232)	-
EUR	1.057.561	USD	1.157.579	05/07/2023	Standard Chartered	(2.443)	-
GBP	5.574.225	EUR	6.488.265	05/07/2023	Standard Chartered	(3.903)	(0,01)
GBP	3.312	EUR	3.855	03/08/2023	RBC	(7)	-
GBP	8.890.845	EUR	10.336.251	03/08/2023	Standard Chartered	(7.561)	(0,01)
GBP	30.931	EUR	36.058	03/08/2023	State Street	(125)	-
JPY	132.828.959	EUR	890.920	05/07/2023	HSBC	(48.640)	(0,08)
JPY	1.201.546.788	EUR	7.660.044	05/07/2023	State Street	(40.933)	(0,07)
JPY	2.848.885	EUR	18.286	03/08/2023	RBC	(162)	-
USD	27.351	EUR	25.545	05/07/2023	Barclays	(500)	-
USD	256.673	EUR	239.075	05/07/2023	HSBC	(4.037)	(0,01)
USD	8.323.493	EUR	7.782.589	05/07/2023	Morgan Stanley	(160.703)	(0,27)
USD	1.899	EUR	1.740	05/07/2023	Standard Chartered	(1)	-
USD	294.595	EUR	275.151	05/07/2023	State Street	(5.388)	(0,01)
USD	7.821.769	EUR	7.204.914	03/08/2023	BNP Paribas	(53.687)	(0,09)
USD	23.859	EUR	21.880	03/08/2023	Merrill Lynch	(67)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(384.055)	(0,65)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.053.506	1,79

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
3 Month Euribor, 16/12/2024	(12)	EUR	(2.895.825)	1.575	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(10)	EUR	(1.155.450)	1.750	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(4)	EUR	(419.210)	330	-
ICE 3 Month SONIA Index, 19/12/2023	(2)	GBP	(547.097)	131	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				3.786	0,01
3 Month Euribor, 16/06/2025	12	EUR	2.904.525	(1.725)	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	30	USD	5.585.616	(1.967)	(0,01)
US 5 Year Note, 29/09/2023	5	USD	490.052	(805)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(4.497)	(0,01)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(711)	-

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024	USD	3.111.000	2.978.024	0,50
<i>Ομόλογα</i>					Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024	USD	6.243.000	5.965.692	1,00
<i>Αυστραλία</i>								71.012.748	11,85
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,5% 16/01/2024	EUR	1.300.000	1.409.674	0,23	<i>Ιαπωνία</i>				
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1% 08/02/2024	AUD	7.140.000	4.653.522	0,78	Japan Bank for International Co. 2,5% 23/05/2024	USD	1.628.000	1.582.061	0,26
Queensland Treasury Corp., Reg. S 5,75% 22/07/2024	AUD	5.800.000	3.908.524	0,65	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,354% 13/09/2028	USD	1.500.000	1.487.716	0,25
Treasury Corp. of Victoria 5,5% 17/12/2024	AUD	5.740.000	3.873.989	0,65	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	3.410.000	3.682.561	0,61
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 04/12/2023	EUR	508.000	547.196	0,09	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028	USD	1.480.000	1.487.519	0,25
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 17/05/2024	EUR	1.450.000	1.536.657	0,26			8.239.857	1,37	
Westpac Banking Corp., Reg. S 2% 16/01/2026	USD	2.215.000	2.098.881	0,35	<i>Ολλανδία</i>				
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079% 05/04/2027	EUR	7.750.000	7.654.995	1,28	ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025	EUR	1.400.000	1.494.587	0,25
		25.683.438		4,29				1.494.587	0,25
<i>Βέλγιο</i>					<i>Νέα Ζηλανδία</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027	EUR	600.000	650.304	0,11	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,5% 17/01/2024	EUR	4.300.000	4.611.032	0,77
		650.304	0,11					4.611.032	0,77
<i>Καναδάς</i>					<i>Πορτογαλία</i>				
Bank of Montreal, Reg. S 0,125% 26/01/2027	EUR	8.250.000	7.921.349	1,32	Portugal Obrigaçoes do Tesouro, Reg. S, 144A 5,65% 15/02/2024	EUR	3.120.000	3.455.539	0,58
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	8.607.000	5.850.123	0,98			3.455.539	0,58	
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 2,875% 28/11/2024	EUR	1.126.000	1.209.409	0,20	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,5% 06/05/2025	EUR	2.373.000	2.431.525	0,41	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 0% 03/03/2024	EUR	2.590.000	2.748.452	0,46
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,721% 18/01/2028	GBP	1.245.000	1.587.838	0,26			2.748.452	0,46	
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864% 24/03/2027	EUR	7.850.000	7.721.628	1,29	<i>Σιγκαπούρη</i>				
		26.721.872	4,46		Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	SGD	16.640.000	12.186.557	2,03
<i>Κίνα</i>							12.186.557	2,03	
China Development Bank 3% 07/08/2023	CNH	40.000.000	5.507.995	0,92	<i>Νότια Κορέα</i>				
China Development Bank 3,34% 14/07/2025	CNH	100.000.000	14.035.877	2,34	Export-Import Bank of Korea 2,375% 25/06/2024	USD	2.565.000	2.488.254	0,41
		19.543.872	3,26		Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	1.441.000	1.487.702	0,25
<i>Γαλλία</i>					Korea Development Bank (The) 2,125% 01/10/2024	USD	1.726.000	1.653.638	0,28
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	2.500.000	2.587.102	0,43	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1,75% 06/05/2025	USD	1.261.000	1.175.599	0,20
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 09/04/2025	EUR	2.700.000	2.759.467	0,46	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	747.000	807.669	0,13
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625% 16/10/2024	USD	1.844.000	1.755.794	0,30			7.612.862	1,27	
Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024	USD	1.400.000	1.385.443	0,23	<i>Ισπανία</i>				
		8.487.806	1,42		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	400.000	393.920	0,07
<i>Γερμανία</i>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,138% 14/09/2028	USD	1.400.000	1.403.016	0,23
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	17.400.000	18.201.104	3,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5% 28/08/2026	EUR	1.300.000	1.406.103	0,23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	730.000	711.838	0,12	Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	400.000	375.972	0,06
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5% 13/03/2025	EUR	45.300.000	48.844.256	8,15	Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027	USD	1.000.000	868.396	0,15
		67.757.198	11,31		Banco Santander SA, FRN 4,175% 24/03/2028	USD	600.000	560.184	0,09
<i>Ινδία</i>					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0% 31/01/2027	EUR	2.890.000	2.807.739	0,47
State Bank of India, Reg. S 4,5% 28/09/2023	USD	2.720.000	2.710.396	0,45			7.815.330	1,30	
		2.710.396	0,45		<i>Υπερεθνικά</i>				
<i>Ιταλία</i>					African Export-Import Bank (The), Reg. S 4,125% 20/06/2024	USD	3.090.000	3.020.846	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,65% 01/12/2027	EUR	19.600.000	20.467.007	3,41	Asian Development Bank 0,625% 29/04/2025	USD	4.523.000	4.177.091	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	38.680.000	41.602.025	6,94	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	22.760.000	23.686.034	3,95
							30.883.971	5,15	

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ελβετία</i>					<i>Καναδάς</i>				
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025	EUR	3.637.000	3.887.656	0,65	Element Fleet Management Corp., 144A 1,6% 06/04/2024	USD	1.960.000	1.887.061	0,31
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% 30/09/2027	GBP	2.547.000	3.187.760	0,53	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.215.000	1.213.706	0,20
			7.075.416	1,18	Province of Ontario Canada 3,5% 02/06/2024	CAD	7.333.000	5.463.276	0,91
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027	USD	2.000.000	1.757.770	0,29	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024	USD	2.775.000	2.724.793	0,46
HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	805.000	740.912	0,12	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.315.000	1.223.201	0,20
HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	2.000.000	1.850.943	0,31				3.947.994	0,66
HSBC Holdings plc, FRN 4,292% 12/09/2026	USD	2.150.000	2.066.870	0,35	<i>Φινλανδία</i>				
Lloyds Banking Group plc, FRN 3,87% 09/07/2025	USD	1.715.000	1.668.746	0,28	Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	1.500.000	1.480.603	0,25
Lloyds Banking Group plc, FRN 2,438% 05/02/2026	USD	720.000	678.137	0,11				1.480.603	0,25
Lloyds Banking Group plc, FRN 3,511% 18/03/2026	USD	1.355.000	1.289.970	0,22	<i>Γαλλία</i>				
NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	1.070.000	1.093.457	0,18	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	1.500.000	1.471.446	0,24
NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027	USD	945.000	933.338	0,16	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	1.380.000	1.315.239	0,22
NatWest Markets plc, 144A 3,479% 22/03/2025	USD	1.750.000	1.677.485	0,28	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026	USD	600.000	555.088	0,09
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026	USD	2.000.000	1.781.063	0,30	BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027	USD	453.000	401.910	0,07
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	1.215.000	1.047.382	0,17	BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	1.000.000	974.804	0,16
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	2.000.000	1.886.839	0,31	BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	3.280.000	2.943.471	0,49
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0% 06/07/2027	USD	1.180.000	1.180.559	0,20	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,907% 16/06/2026	USD	1.860.000	1.711.761	0,29
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	6.200.000	6.834.893	1,14	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027	USD	1.889.000	1.673.600	0,28
			26.488.364	4,42	Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	1.305.000	1.298.871	0,22
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Γερμανία</i>				
Air Lease Corp. 3% 15/09/2023	USD	1.340.000	1.331.997	0,22	Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	815.000	696.773	0,12
Air Lease Corp. 4,25% 01/02/2024	USD	577.000	571.023	0,09	Deutsche Bank AG, FRN 6,72% 18/01/2029	USD	605.000	605.377	0,10
Air Lease Corp. 1,875% 15/08/2026	USD	1.305.000	1.156.261	0,19				1.302.150	0,22
Capital One Financial Corp. 3,9% 29/01/2024	USD	355.000	350.682	0,06	<i>Ιρλανδία</i>				
Fiserv, Inc. 5,45% 02/03/2028	USD	1.620.000	1.625.291	0,27	AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	1.370.000	1.364.063	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,387% 15/06/2027	USD	2.210.000	2.146.957	0,36	AIB Group plc, FRN, 144A 4,263% 10/04/2025	USD	755.000	737.797	0,12
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	1.845.000	1.778.962	0,30				2.101.860	0,35
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9% 28/02/2028	USD	1.550.000	1.532.821	0,25	<i>Ισραήλ</i>				
Oracle Corp. 4,5% 06/05/2028	USD	1.025.000	995.961	0,17	Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	1.180.000	1.162.359	0,19
Tennessee Valley Authority 0,75% 15/05/2025	USD	4.558.000	4.205.205	0,70				1.162.359	0,19
US Treasury 1,875% 31/08/2024	USD	1.685.000	1.618.686	0,27	<i>Ιταλία</i>				
US Treasury 4,625% 15/03/2026	USD	15.669.600	15.679.700	2,62	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.350.000	1.180.904	0,20
US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	16.890.000	16.638.959	2,78				1.180.904	0,20
US Treasury 3,625% 31/03/2028	USD	2.865.000	2.796.061	0,47	<i>Ιαπωνία</i>				
			52.428.566	8,75	Japan Treasury Bill 0% 10/11/2023	JPY	7.572.900.000	52.462.905	8,75
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>					<i>Ολλανδία</i>				
			387.608.167	64,68	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542% 16/06/2027	USD	1.800.000	1.574.837	0,26
<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>								1.574.837	0,26
			387.608.167	64,68				1.980.518	0,33
<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>									
<i>Ομόλογα</i>					<i>Αυστραλία</i>				
<i>Αυστραλία</i>					<i>Ιαπωνία</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4,928% 09/12/2026	USD	2.007.000	1.992.858	0,33	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,848% 15/09/2024	USD	1.990.000	1.967.497	0,33
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,34% 12/01/2027	USD	273.000	242.908	0,04				54.430.402	9,08
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,098% 21/06/2028	USD	1.435.000	1.341.415	0,23					
			3.577.181	0,60	<i>Βερμούδες</i>				
<i>Βερμούδες</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Triton Container International Ltd., 144A 1,15% 07/06/2024	USD	635.000	601.574	0,10	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542% 16/06/2027	USD	1.800.000	1.574.837	0,26
Triton Container International Ltd., 144A 2,05% 15/04/2026	USD	1.575.000	1.378.944	0,23				1.574.837	0,26
			1.980.518	0,33					

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Νέα Ζηλανδία</i>					OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1B', 144A 6% 25/04/2048				
ASB Bank Ltd., 144A 5,398% 29/11/2027	USD	1.495.000	1.489.815	0,25	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-8 'A8' 6,15% 25/09/2034	USD	316.486	313.984	0,05
Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	1.350.000	1.320.902	0,22	T-Mobile USA, Inc. 4,95% 15/03/2028	USD	1.488.612	1.454.300	0,24
			2.810.717	0,47	UMBS 3% 01/01/2030	USD	1.560.000	1.534.189	0,26
<i>Νορβηγία</i>					UMBS 2,5% 01/08/2030				
Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	976.000	877.631	0,15	UMBS 4% 01/05/2031	USD	1.808.958	1.703.110	0,28
			877.631	0,15	UMBS 4% 01/03/2032	USD	1.410.017	1.306.384	0,22
<i>Σουηδία</i>					UMBS 4% 01/04/2032				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5% 15/06/2028	USD	1.495.000	1.464.389	0,24	UMBS 2,5% 01/07/2032	USD	3.846.407	3.745.470	0,62
			1.464.389	0,24	UMBS 4,5% 01/10/2032	USD	3.188.561	3.097.218	0,52
<i>Ελβετία</i>					UMBS 2,5% 01/02/2035				
UBS Group AG, FRN, 144A 1,008% 30/07/2024	USD	1.510.000	1.503.742	0,25	UMBS 4% 01/04/2032	USD	2.233.796	2.174.940	0,36
UBS Group AG, FRN, 144A 4,751% 12/05/2028	USD	2.500.000	2.370.668	0,40	UMBS 2,5% 01/07/2032	USD	1.491.224	1.377.882	0,23
			3.874.410	0,65	UMBS 4,5% 01/10/2032	USD	1.002.389	986.770	0,16
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					UMBS 2,5% 01/02/2035				
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B' 3,677% 18/03/2039	EUR	6.069	6.551	0,00	UMBS BM4202 3,5% 01/12/2029	USD	2.188.893	2.041.116	0,34
Lanark Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X '2A' 5,521% 22/12/2069	GBP	573.000	728.816	0,12	UMBS FM2399 3,5% 01/09/2032	USD	2.132.313	2.046.169	0,34
			735.367	0,12	UMBS SD0135 4,5% 01/02/2047	USD	1.096.545	1.052.254	0,18
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,25% 13/11/2023				
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	3.000.000	2.934.648	0,49	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	1.685.000	1.675.793	0,28
Amgen, Inc. 5,15% 02/03/2028	USD	1.300.000	1.296.872	0,22	Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	1.775.000	1.654.390	0,28
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	1.785.000	1.756.269	0,29	Wells Fargo & Co., FRN 4,808% 25/07/2028	USD	1.070.000	998.344	0,17
Bank of America Corp., FRN 3,384% 02/04/2026	USD	2.010.000	1.927.616	0,32					
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	1.725.000	1.698.521	0,28					
Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	1.000.000	1.026.090	0,17					
Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	1.325.000	1.267.711	0,21					
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	4.360.000	4.350.884	0,73					
CNO Global Funding, 144A 1,75% 07/10/2026	USD	870.000	768.522	0,13					
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028	USD	895.000	901.837	0,15					
Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	1.000.000	1.049.531	0,17					
F&G Global Funding, 144A 2,3% 11/04/2027	USD	795.000	702.751	0,12					
FHLMC 3% 01/02/2030	USD	2.456.677	2.342.208	0,39					
FHLMC 3% 01/04/2033	USD	1.328.213	1.241.017	0,21					
FHLMC, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	247.356	241.635	0,04					
FHLMC, Series 4634 'MA' 4,5% 15/11/2054	USD	2.159.733	2.103.319	0,35					
FHLMC G18569 3% 01/09/2030	USD	910.614	868.040	0,14					
FHLMC G18572 3% 01/10/2030	USD	983.953	935.493	0,16					
FHLMC G18578 3% 01/12/2030	USD	775.182	736.974	0,12					
FNMA 2,5% 01/03/2033	USD	1.731.860	1.589.908	0,27					
FNMA, Series 2018-30 'G' 4% 25/12/2046	USD	694.286	653.553	0,11					
FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	1.188.662	1.127.045	0,19					
FNMA, FRN 888148 4,026% 01/02/2037	USD	19.393	19.491	0,00					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	1.370.000	1.284.117	0,21					
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.565.000	1.427.581	0,24					
Intel Corp. 4,875% 10/02/2028	USD	1.000.000	994.709	0,17					
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'A', 144A 6,208% 17/01/2038	USD	872.915	872.671	0,15					
KeyBank NA 5,85% 15/11/2027	USD	775.000	728.776	0,12					
Microchip Technology, Inc. 0,972% 15/02/2024	USD	2.280.000	2.209.309	0,37					
Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	1.500.000	1.540.971	0,26					
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	900.000	886.537	0,15					
					Σύνολο Ομολόγων			186.898.012	31,19
					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			186.898.012	31,19
					Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
					<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
					<i>Λουξεμβούργο</i>				
					JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV†	USD	37	592.753	0,10
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.845.984	6.845.984	1,14
								7.438.737	1,24
					Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ			7.438.737	1,24
					Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			7.438.737	1,24
					Σύνολο Επενδύσεων			581.944.916	97,11
					Μετρητά			7.637.813	1,27
					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			9.675.302	1,62
					Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			599.258.031	100,00
					† Αμοιβαίο Καφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	20,63
Ιταλία	12,05
Γερμανία	11,53
Ιαπωνία	10,45
Καναδάς	7,45
Υπερθνικά	5,15
Αυστραλία	4,89
Ηνωμένο Βασίλειο	4,54
Γαλλία	3,97
Κίνα	3,26
Σιγκαπούρη	2,03
Ελβετία	1,83
Ισπανία	1,30
Νότια Κορέα	1,27
Λουξεμβούργο	1,24
Νέα Ζηλανδία	1,24
Νήσοι Κέιμαν	0,66
Πορτογαλία	0,58
Ολλανδία	0,51
Σαουδική Αραβία	0,46
Ινδία	0,45
Ιρλανδία	0,35
Βερμούδες	0,33
Φινλανδία	0,25
Σουηδία	0,24
Ισραήλ	0,19
Νορβηγία	0,15
Βέλγιο	0,11
Σύνολο Επενδύσεων	97,11
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,89
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CAD	128.328	USD	94.093	05/07/2023	Merrill Lynch	2.895	-
EUR	317.974	USD	342.943	05/07/2023	Citibank	4.300	-
EUR	411.346.267	USD	439.818.586	05/07/2023	HSBC	9.392.754	1,57
EUR	1.002.040	USD	1.077.610	05/07/2023	Morgan Stanley	16.669	-
EUR	151.037	USD	162.771	05/07/2023	RBC	2.170	-
EUR	1.418.903	USD	1.522.443	05/07/2023	Standard Chartered	27.072	0,01
EUR	415.350	USD	443.781	05/07/2023	State Street	9.802	-
EUR	400.000	USD	436.181	03/08/2023	Citibank	1.325	-
EUR	404.804.437	USD	439.866.169	03/08/2023	HSBC	2.895.161	0,48
EUR	8.363	USD	9.142	03/08/2023	Morgan Stanley	5	-
EUR	344.071	USD	375.787	03/08/2023	Standard Chartered	546	-
GBP	7.155	USD	8.900	05/07/2023	HSBC	189	-
GBP	4.510.988	USD	5.580.017	05/07/2023	Morgan Stanley	150.550	0,03
GBP	60.000	USD	74.615	05/07/2023	RBC	1.606	-
GBP	2.604.202	USD	3.286.629	03/08/2023	HSBC	22.406	-
USD	20.472.636	CNH	145.462.888	05/07/2023	HSBC	462.314	0,08
USD	787.767	EUR	720.561	05/07/2023	HSBC	877	-
USD	1.320.808	EUR	1.204.828	05/07/2023	Morgan Stanley	5.073	-
USD	217.525	EUR	198.352	05/07/2023	Standard Chartered	914	-
USD	328.832	EUR	300.000	03/08/2023	Merrill Lynch	702	-
USD	63.724	GBP	50.000	05/07/2023	Morgan Stanley	206	-
USD	60.496.680	JPY	8.419.322.983	05/07/2023	HSBC	2.194.620	0,37
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						15.192.156	2,54
AUD	157.885	USD	107.126	05/07/2023	State Street	(2.090)	-
EUR	112.066	USD	122.552	05/07/2023	Citibank	(171)	-
EUR	363.941	USD	398.161	05/07/2023	Merrill Lynch	(719)	-
EUR	7.614	USD	8.351	03/08/2023	Morgan Stanley	(23)	-
JPY	840.038.454	USD	6.051.060	05/07/2023	State Street	(233.968)	(0,04)
USD	11.688.774	AUD	18.011.347	05/07/2023	Merrill Lynch	(293.612)	(0,05)
USD	11.825.896	AUD	17.853.462	03/08/2023	Citibank	(62.635)	(0,01)
USD	16.245.128	CAD	22.151.592	05/07/2023	HSBC	(496.675)	(0,08)
USD	16.614.786	CAD	22.023.264	03/08/2023	BNP Paribas	(37.953)	(0,01)
USD	20.018.067	CNH	145.462.888	03/08/2023	Goldman Sachs	(41.352)	(0,01)
USD	257.233	EUR	235.704	03/07/2023	Standard Chartered	(156)	-
USD	892.218	EUR	829.315	05/07/2023	Barclays	(13.436)	-
USD	918.448	EUR	853.478	05/07/2023	BNP Paribas	(13.594)	-
USD	2.456.917	EUR	2.281.317	05/07/2023	Citibank	(34.399)	(0,01)
USD	188.641.653	EUR	176.429.635	05/07/2023	HSBC	(4.028.609)	(0,67)
USD	2.267.114	EUR	2.109.540	05/07/2023	Morgan Stanley	(36.612)	(0,01)
USD	1.456	EUR	1.361	05/07/2023	RBC	(31)	-
USD	338.795	EUR	313.022	05/07/2023	Standard Chartered	(3.041)	-
USD	28.663.680	EUR	26.523.209	05/07/2023	State Street	(301.033)	(0,05)
USD	218.445.395	EUR	201.033.113	03/08/2023	HSBC	(1.437.789)	(0,24)
USD	37.218	EUR	34.132	03/08/2023	State Street	(115)	-
USD	842.253	GBP	671.899	05/07/2023	Merrill Lynch	(11.298)	-
USD	13.580.272	GBP	10.969.303	05/07/2023	Morgan Stanley	(354.662)	(0,06)
USD	12.263.654	GBP	9.717.261	03/08/2023	HSBC	(83.604)	(0,01)
USD	52.616.747	JPY	7.579.284.529	03/08/2023	BNP Paribas	(122.836)	(0,02)
USD	12.672.452	SGD	17.147.791	05/07/2023	HSBC	(525)	-
USD	12.653.749	SGD	17.147.791	03/08/2023	Goldman Sachs	(33.461)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(7.644.399)	(1,28)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						7.547.757	1,26

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(534)	EUR	(67.377.525)	102.048	0,02
Short-Term Euro-BTP, 07/09/2023	(473)	EUR	(54.022.409)	5.165	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	(340)	USD	(36.389.297)	1.193.258	0,20
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				1.300.471	0,22
Euro-Schatz, 07/09/2023	83	EUR	9.498.880	(7.477)	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	513	USD	104.301.316	(1.308.318)	(0,22)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(1.315.795)	(0,22)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(15.324)	-

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
50.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	24.543	-
90.000.000	CNY	Citigroup	Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,55%	20/09/2028	26.883	0,01
100.000.000	CNY	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	286.093	0,05
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,52%			
			Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028		
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,92%			
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					337.519	0,06
15.000.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month	15/03/2028	(355.981)	(0,06)
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,834%			
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(355.981)	(0,06)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(18.462)	-

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027				
<i>Ομόλογα</i>						EUR	700.000	638.070	0,04
<i>Αγκόλα</i>					Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1.130.000	959.474	0,06		EUR	150.000	119.983	0,01
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	927.000	781.130	0,05	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 3,25% 19/01/2033				
			1.740.604	0,11		EUR	900.000	944.105	0,06
<i>Αυστρία</i>					AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047				
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	660.000	645.008	0,04		EUR	3.400.000	3.465.546	0,23
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	2.300.000	2.293.100	0,15	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025				
			2.938.108	0,19		EUR	625.000	668.372	0,04
<i>Βέλγιο</i>					Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	3.644.000	3.773.894	0,24		EUR	150.000	163.127	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	221.000	242.256	0,02	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024				
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	450.000	433.980	0,03		EUR	500.000	31.395	0,00
Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,75% 21/02/2027	EUR	500.000	463.565	0,03		EUR	283.000	260.218	0,02
Solvay SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.006.540	0,06	CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027				
			5.920.235	0,38		EUR	623.000	573.944	0,04
<i>Βραζιλία</i>					Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028				
Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027	BRL	85.000	18.324.374	1,18		EUR	180.000	192.227	0,01
			18.324.374	1,18	Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026				
<i>Καναδάς</i>						EUR	180.000	192.645	0,01
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	990.000	696.583	0,05	Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024				
TransCanada PipeLines Ltd. 3,75% 16/10/2023	USD	2.365.000	2.353.857	0,15		EUR	835.000	894.992	0,06
			3.050.440	0,20	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>						EUR	1.200.000	1.240.100	0,08
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025	USD	3.355.000	1.057.328	0,07	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	2.000.000	703.604	0,05		EUR	400.000	336.613	0,02
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	1.510.000	1.507.903	0,10		EUR	300.000	318.420	0,02
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035	USD	1.836.000	1.762.428	0,11		EUR	800.000	834.611	0,05
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028	USD	1.130.000	909.509	0,06		EUR	660.000	679.343	0,04
Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027	USD	2.223.000	2.032.844	0,13		EUR	1.291.000	1.278.700	0,08
			7.973.616	0,52		EUR	400.000	385.714	0,03
<i>Κολομβία</i>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual				
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	310.000	234.941	0,01		EUR	300.000	318.420	0,02
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	1.347.000	931.491	0,06		EUR	300.000	318.420	0,02
Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	1.000.000	911.577	0,06		EUR	300.000	318.420	0,02
Ecopetrol SA 7,375% 18/09/2043	USD	1.050.000	873.752	0,06		EUR	300.000	318.420	0,02
			2.951.761	0,19		EUR	300.000	318.420	0,02
<i>Τσεχική Δημοκρατία</i>					Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026				
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	77.220.000	3.756.662	0,24		EUR	800.000	834.611	0,05
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	107.260.000	3.721.206	0,24		EUR	660.000	679.343	0,04
			7.477.868	0,48		EUR	1.291.000	1.278.700	0,08
<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>						EUR	400.000	385.714	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	1.100.000	1.111.127	0,07		EUR	250.000	253.306	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	1.506.000	1.184.300	0,08		EUR	1.400.000	1.511.525	0,10
			2.295.427	0,15		EUR	170.000	176.343	0,01
<i>Γαλλία</i>						EUR	469.000	491.749	0,03
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	945.000	676.978	0,04		EUR	200.000	195.574	0,01
Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025	EUR	400.000	402.108	0,03		EUR	600.000	583.338	0,04
						EUR	800.000	830.178	0,05
						EUR	405.000	393.178	0,03
						EUR	500.000	502.577	0,03
						EUR	500.000	511.829	0,03
						EUR	500.000	497.472	0,03
						EUR	1.100.000	1.087.809	0,07
						USD	930.000	886.994	0,06
						USD	367.000	359.660	0,02
						EUR	700.000	730.006	0,05
						USD	470.000	336.890	0,02
						EUR	433.000	458.216	0,03
						EUR	2.499.000	2.101.084	0,14
						EUR	300.000	328.011	0,02
						EUR	2.000.000	1.807.642	0,12
			28.340.592	1,83					
					Γερμανία				
						EUR	350.000	355.150	0,02
						EUR	695.000	690.248	0,04
						EUR	1.700.000	1.740.483	0,11
						EUR	431.000	437.991	0,03
						EUR	900.000	776.399	0,05
						EUR	900.000	906.619	0,06
						EUR	1.000.000	1.005.672	0,07
						EUR	515.113	581.126	0,04
						EUR	880.000	869.510	0,06
						EUR	122.770	133.482	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	600.000	652.959	0,04	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	1.100.173	1.060.292	0,07
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	400.000	384.541	0,02	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	435.000	406.492	0,03
Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025	EUR	700.000	753.507	0,05				4.491.462	0,29
Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025	EUR	400.000	419.383	0,03					
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	500.000	520.670	0,03	<i>Ιταλία</i>				
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	200.000	199.672	0,01	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.600.000	1.761.527	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	483.559	519.143	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,75% 26/06/2026	EUR	490.000	494.886	0,03
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	550.000	572.105	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	4.600.000	4.357.586	0,28
thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024	EUR	550.000	594.069	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	1.558.000	1.715.153	0,11
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	600.000	587.818	0,04	Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	650.000	634.265	0,04
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	400.000	405.132	0,03	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	500.000	507.604	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	4.923.000	4.367.182	0,28	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1.482.000	1.567.326	0,10
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	600.000	590.321	0,04	Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024	USD	4.101.000	3.925.707	0,25
			18.063.182	1,17	Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025	EUR	681.000	752.873	0,05
					Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	258.000	288.218	0,02
<i>Γιβρολτάρ</i>					Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	1.620.000	1.691.068	0,11
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	400.000	412.503	0,03	Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	196.000	195.452	0,01
			412.503	0,03	Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	667.000	457.801	0,03
					Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	350.000	339.500	0,02
<i>Ουγγαρία</i>					Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	700.000	722.052	0,05
Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052	USD	1.181.000	1.219.240	0,08	Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	900.000	839.820	0,06
			1.219.240	0,08	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	1.172.000	1.280.089	0,08
<i>Ινδονησία</i>								21.530.927	1,39
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	109.574.000.000	7.695.248	0,50					
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,375% 05/02/2050	USD	838.000	631.540	0,04	<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i>				
			8.326.788	0,54	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	1.440.000	1.393.222	0,09
					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	1.199.000	1.053.422	0,07
<i>Ιράκ</i>					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	2.300.000	1.914.429	0,12
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	1.768.750	1.627.922	0,11				4.361.073	0,28
			1.627.922	0,11					
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Ιαπωνία</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	3.226.000	2.877.659	0,19	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,527% 13/09/2023	USD	3.620.000	3.594.874	0,23
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	2.480.000	2.143.282	0,14	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,063% 12/09/2025	USD	2.050.000	2.024.960	0,13
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031	EUR	300.000	297.150	0,02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,748% 19/07/2023	USD	977.000	976.185	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	1.050.000	1.164.789	0,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025	USD	1.380.000	1.266.793	0,08
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	750.000	766.754	0,05				7.862.812	0,51
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	270.000	261.302	0,02	<i>Τζέρεσεϋ</i>				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	1.900.000	1.887.546	0,12	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	92.661	99.430	0,01
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	1.460.000	1.369.695	0,09	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	430.000	521.271	0,03
			10.768.177	0,70	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	2.500.000	2.225.298	0,14
					Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	1.200.000	1.468.744	0,10
<i>Νήσος του Μαν</i>								4.314.743	0,28
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	1.580.000	1.467.261	0,10					
			1.467.261	0,10	<i>Καζακστάν</i>				
					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.640.000	1.337.543	0,09
<i>Ισραήλ</i>								1.337.543	0,09
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	728.000	677.280	0,04	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	1.844.602	1.664.338	0,11	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	860.000	550.662	0,04
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	697.000	683.060	0,04	ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	370.000	314.190	0,02
					BK LC Lux Finco I SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	600.000	617.406	0,04
					Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,5% 15/03/2027	EUR	500.000	501.039	0,03

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	114.630	124.989	0,01	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	450.000	472.000	0,03
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 2,75% 01/01/2026	EUR	500.000	499.870	0,03	Saipem Finance International BV, Reg. S 2,625% 07/01/2025	EUR	270.000	285.732	0,02
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3,125% 01/01/2028	EUR	100.000	87.219	0,01	Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	680.000	646.514	0,04
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	635.000	401.525	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376% Perpetual	EUR	700.000	602.677	0,04
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	597.000	534.252	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	800.000	808.771	0,05
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	740.000	754.434	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	329.058	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0,75% 15/10/2032	EUR	1.757.000	1.478.210	0,10	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	600.000	606.335	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	500.000	382.271	0,02	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027	GBP	700.000	781.212	0,05
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	1.080.000	1.148.254	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	900.000	759.077	0,05
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	240.000	264.460	0,02	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	EUR	500.000	513.586	0,03
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25% 31/10/2027	EUR	135.158	121.948	0,01	Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	800.000	870.761	0,06
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	500.000	487.398	0,03	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1.000.000	995.846	0,07
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	600.000	686.348	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	700.000	668.414	0,04
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	500.000	505.984	0,03	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	500.000	403.453	0,03
			9.460.459	0,61	Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	500.000	441.571	0,03
							28.083.651		1,82
<i>Μαυρίκιος</i>					<i>Νιγηρία</i>				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	1.497.913	1.305.676	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.150.000	1.005.056	0,07
			1.305.676	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	423.000	333.931	0,02
<i>Μεξικό</i>							1.338.987		0,09
Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031	USD	2.400.000	1.954.800	0,13	<i>Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της</i>				
Mexican Bonos 775% 29/05/2031	MXN	2.899.200	16.068.719	1,04	North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	1.200.000	1.251.222	0,08
Mexican Bonos 838,356% 18/11/2038	MXN	1.785.000	10.192.175	0,66			1.251.222		0,08
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	1.191.000	1.246.773	0,08	<i>Ομάν</i>				
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	2.203.000	1.493.938	0,10	Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	2.310.000	2.349.155	0,15
Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	2.248.000	1.487.120	0,09			2.349.155		0,15
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	4.988.000	3.645.998	0,23	<i>Παναμάς</i>				
			36.089.523	2,33	Carnival Corp., Reg. S 10,125% 01/02/2026	EUR	590.000	678.377	0,04
<i>Μαρόκο</i>							678.377		0,04
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	640.000	589.349	0,04	<i>Παραγουάη</i>				
			589.349	0,04	Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	983.000	977.389	0,06
<i>Ολλανδία</i>					Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	1.540.000	1.480.395	0,10
ABB Finance BV, Reg. S 3,375% 16/01/2031	EUR	3.177.000	3.398.126	0,22	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	1.060.000	927.033	0,06
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	200.000	181.718	0,01	Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	1.290.000	1.103.795	0,07
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	1.100.000	1.081.969	0,07			4.488.612		0,29
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.281.653	0,08	<i>Φιλιππίνες</i>				
Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030	EUR	833.000	801.359	0,05	Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048	USD	480.000	492.983	0,03
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	150.000	129.112	0,01			492.983		0,03
American Medical Systems Europe BV 1,625% 08/03/2031	EUR	1.000.000	934.658	0,06	<i>Πολωνία</i>				
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	170.000	158.118	0,01	Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028	PLN	39.476.000	10.478.897	0,68
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75% 15/01/2025	EUR	180.000	193.546	0,01			10.478.897		0,68
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	3.200.000	3.058.030	0,20	<i>Πορτογαλία</i>				
Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625% 15/05/2026	EUR	250.000	267.544	0,02	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.100.000	1.099.634	0,07
Dufry One BV, Reg. S 2,5% 15/10/2024	EUR	400.000	427.585	0,03	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	100.000	96.239	0,01
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	2.300.000	2.263.370	0,15	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	1.100.000	1.023.254	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.500.000	3.769.352	0,24			2.219.127		0,14
Nobel Bideo BV, Reg. S 3,125% 15/06/2028	EUR	600.000	518.354	0,03					
OI European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	100.000	106.677	0,01					
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	293.000	327.473	0,02					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ρουμανία</i>					Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027				
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	2.470.000	2.084.470	0,13	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	350.000	340.270	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	694.000	763.425	0,05	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	500.000	486.526	0,03
			2.847.895	0,18	European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	3.538.500	3.040.151	0,20
<i>Σαουδική Αραβία</i>					European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037				
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053	USD	1.081.000	1.002.646	0,06	European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	1.086.000	825.232	0,05
			1.002.646	0,06	Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	263.000	223.295	0,01
<i>Σενεγάλη</i>					11.799.056				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	722.000	605.671	0,04				0,76	
			605.671	0,04	<i>Σουηδία</i>				
<i>Σερβία</i>					Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	2.360.000	1.997.003	0,13	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.400.000	1.085.592	0,07
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	2.130.000	1.641.090	0,11	Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	200.000	205.497	0,01
			3.638.093	0,24	Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	600.000	583.669	0,04
<i>Σιγκαπούρη</i>					Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	586.000	604.537	0,04	Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	450.000	445.711	0,03
			604.537	0,04				3.167.525	0,20
<i>Νότια Αφρική</i>					<i>Ελβετία</i>				
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	58.200.000	2.594.234	0,17	UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	3.500.000	2.644.992	0,17
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	183.612.913	7.979.823	0,52	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	3.247.000	3.928.309	0,26
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	5.680.000	3.789.923	0,24				6.573.301	0,43
			14.363.980	0,93	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
<i>Ισπανία</i>					Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	600.000	593.402	0,04	UAE Government Bond, Reg. S 4,05% 07/07/2032	USD	2.010.000	1.292.458	0,08
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	2.000.000	1.877.337	0,12	UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052	USD	715.000	702.870	0,05
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	2.000.000	1.964.360	0,13				2.992.009	0,19
Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	3.600.000	3.580.747	0,23	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Banco Santander SA, FRN 4,75% Perpetual	USD	1.000.000	767.603	0,05	Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75% 15/02/2029	EUR	1.800.000	1.938.341	0,13	Barclays plc, FRN 1,007% 10/12/2024	USD	1.440.000	1.403.717	0,09
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	1.200.000	1.271.999	0,08	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026	GBP	250.000	266.716	0,02
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	500.000	530.796	0,03	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5% 16/02/2026	GBP	100.000	109.207	0,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029	EUR	800.000	737.774	0,05	BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	2.066.000	1.978.746	0,13
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	800.000	705.067	0,05	BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.375.000	3.057.911	0,20
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	607.000	605.342	0,04	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	2.100.000	2.119.667	0,14
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	555.000	479.770	0,03	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	754.000	718.235	0,05
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	329.000	308.351	0,02	EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	550.000	561.711	0,04
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	500.000	527.528	0,03	eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025	EUR	470.000	487.186	0,03
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	810.000	802.051	0,05	HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	5.960.000	5.916.463	0,38
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	102.000	81.501	0,00	HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	4.351.000	4.026.726	0,26
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0,5% 04/07/2023	EUR	200.000	218.400	0,01	HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027	USD	5.548.000	4.922.478	0,32
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	423.000	403.272	0,03	HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028	USD	4.750.000	4.644.183	0,30
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.100.000	1.098.280	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	1.500.000	1.285.143	0,08
Telefonica Emisiones SA 5,213% 08/03/2047	USD	1.380.000	1.185.912	0,08	Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025	GBP	250.000	303.070	0,02
			19.677.833	1,27	INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026	EUR	590.000	605.031	0,04
<i>Υπερεθνικά</i>					INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	2.320.000	1.927.131	0,12	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026	EUR	700.000	686.016	0,04
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	154.000	140.210	0,01	International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	150.000	158.579	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	420.000	411.968	0,03	Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031	USD	3.638.000	2.960.768	0,19
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024	EUR	425.000	465.814	0,03	Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	500.000	537.794	0,03
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	300.000	325.831	0,02	Crown Castle, Inc., REIT 4,45% 15/02/2026	USD	3.600.000	3.505.169	0,23
Lloyds Banking Group plc 4,05% 16/08/2023	USD	2.570.000	2.564.638	0,17	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	1.140.000	1.105.499	0,07
NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025	USD	470.000	461.737	0,03	Crown Castle, Inc., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	130.000	114.749	0,01
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	1.070.000	983.022	0,06	Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031	USD	650.000	518.874	0,03
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	1.324.000	1.247.913	0,08	CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	2.510.000	2.486.715	0,16
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025	EUR	400.000	420.966	0,03	CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	1.800.000	1.242.746	0,08
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	350.000	381.813	0,02	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	240.000	225.967	0,01
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	405.000	409.247	0,03	Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	3.115.000	2.124.746	0,14
Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026	EUR	420.000	451.339	0,03	Dell International LLC 5,25% 01/02/2028	USD	4.372.000	4.356.186	0,28
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	6.056.000	6.068.512	0,39	Duke Energy Indiana LLC 5,4% 01/04/2053	USD	180.000	179.894	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	5.685.000	4.900.713	0,32	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	160.000	160.770	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	2.445.000	2.457.403	0,16	Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	59.000	60.146	0,00
Standard Chartered plc, 144A 6,301% 09/01/2029	USD	1.314.000	1.321.506	0,08	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	440.000	425.358	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025	USD	2.480.000	2.404.347	0,15	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	880.000	818.645	0,05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	2.515.000	2.405.199	0,16	Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	140.000	124.287	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028	USD	1.200.000	1.273.202	0,08	Energy Transfer LP 2,9% 15/05/2025	USD	2.800.000	2.653.125	0,17
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	430.000	435.763	0,03	Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	900.000	777.992	0,05
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	352.000	307.977	0,02	Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031	USD	765.000	603.459	0,04
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	450.000	388.329	0,02	Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	645.000	562.430	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	500.000	499.942	0,03	Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.400.000	1.103.742	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	470.000	414.690	0,03	Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	865.000	711.793	0,05
			72.490.344	4,69	Ford Motor Credit Co. LLC 2,748% 14/06/2024	GBP	155.000	188.439	0,01
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Ford Motor Credit Co. LLC 2,3% 10/02/2025	USD	225.000	209.787	0,01
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	500.000	482.117	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	700.000	734.926	0,05
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	2.060.000	1.781.028	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 2,33% 25/11/2025	EUR	800.000	820.996	0,05
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	1.902.000	1.716.963	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	1.375.000	1.300.325	0,08
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	665.000	567.158	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	200.000	201.000	0,01
Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	840.000	799.723	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	827.000	765.293	0,05
Air Lease Corp. 1,875% 15/08/2026	USD	380.000	336.689	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	1.350.000	1.270.926	0,08
Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029	USD	2.020.000	1.741.491	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 4,867% 03/08/2027	EUR	470.000	504.276	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	150.000	142.438	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 3,625% 17/06/2031	USD	397.000	323.466	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	510.000	471.430	0,03	Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	906.000	834.840	0,05
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	2.665.000	2.148.879	0,14	Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	2.458.000	2.369.662	0,15
AmerisourceBergen Corp. 2,7% 15/03/2031	USD	2.880.000	2.441.553	0,16	General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	817.000	887.316	0,06
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	1.440.000	1.286.622	0,08	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	305.000	297.472	0,02
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	759.000	524.890	0,03	Georgia Power Co. 2,1% 30/07/2023	USD	4.890.000	4.876.212	0,32
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	265.000	240.265	0,02	Global Payments, Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	2.743.000	2.677.630	0,17
Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	400.000	419.859	0,03	Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	820.000	693.427	0,04
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	430.000	431.609	0,03	Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	2.070.000	1.680.644	0,11
Ball Corp. 0,875% 15/03/2024	EUR	400.000	426.651	0,03	Global Payments, Inc. 5,95% 15/08/2052	USD	931.000	884.655	0,06
Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	350.000	342.518	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 16/11/2026	USD	2.750.000	2.576.952	0,17
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	1.580.000	1.470.161	0,09	HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	5.175.000	5.127.207	0,33
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	200.000	204.372	0,01	HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	5.224.000	5.222.347	0,34
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	350.000	359.132	0,02	HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	2.175.000	2.097.151	0,14
BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	2.995.000	2.942.799	0,19	HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	321.000	297.421	0,02
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	170.000	150.182	0,01	HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	1.080.000	736.496	0,05
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	1.330.000	1.155.619	0,07	Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25% 15/12/2032	USD	2.400.000	2.330.711	0,15
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	1.678.000	1.439.183	0,09	IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	944.000	956.962	0,06
Chemours Co. (The) 4% 15/05/2026	EUR	300.000	305.043	0,02	IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	350.000	337.757	0,02
Citigroup, Inc. 3,7% 12/01/2026	USD	1.550.000	1.486.708	0,10	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	240.000	236.542	0,02
					IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	100.000	93.484	0,01

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	949.000	655.109	0,04	<i>Ουρουγουάη</i> Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	269.838	268.436	0,02
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	760.000	733.771	0,05					
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	1.670.000	1.668.850	0,11				268.436	0,02
MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025	USD	370.000	370.643	0,02					
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	120.000	114.795	0,01	<i>Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές</i> Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027	USD	2.330.000	1.942.568	0,13
MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046	USD	585.000	489.133	0,03	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,75% 29/05/2024	USD	1.180.000	1.134.511	0,07
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	191.000	181.189	0,01				3.077.079	0,20
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	285.000	272.972	0,02					
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	390.000	299.676	0,02	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			537.554.235	34,76
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	3.183.000	3.049.633	0,20	<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	478.000	454.701	0,03	<i>Αυστρία</i> ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125% 03/11/2027	EUR	1.300.000	951.288	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	616.000	564.361	0,04					
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	1.640.000	1.597.921	0,10				951.288	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	793.000	596.167	0,04	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			951.288	0,06
Pacific Gas and Electric Co. 4,75% 15/02/2044	USD	95.000	73.317	0,00					
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	715.000	504.928	0,03	<i>Μετοχές</i>				
PacifiCorp 3,3% 15/03/2051	USD	280.000	189.532	0,01	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	9.131	33.602	0,00
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	820.000	753.408	0,05					
PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,203% 30/03/2067	USD	1.502.000	1.323.638	0,09				33.602	0,00
San Diego Gas & Electric Co. 3,32% 15/04/2050	USD	340.000	241.625	0,02	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			33.602	0,00
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	290.000	239.835	0,02	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			538.539.125	34,82
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	350.000	375.341	0,02	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	250.000	235.664	0,02	<i>Ομόλογα</i>				
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	250.000	242.725	0,02	<i>Αυστραλία</i> Commonwealth Bank of Australia, 144A 3,784% 14/03/2032	USD	274.000	229.302	0,01
Southern California Edison Co. 0,7% 01/08/2023	USD	1.810.000	1.803.098	0,12	Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031	USD	500.000	463.097	0,03
Southern California Edison Co. 3,9% 15/03/2043	USD	284.000	224.558	0,01				692.399	0,04
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	783.000	577.857	0,04	<i>Βέλγιο</i> KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	810.000	803.273	0,05
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.102.000	862.971	0,06					
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	650.000	676.163	0,04				803.273	0,05
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	280.000	294.485	0,02	<i>Καναδάς</i> 1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	730.000	625.473	0,04
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	370.000	334.501	0,02	ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	440.000	393.715	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	1.000.000	873.094	0,06	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588% 04/05/2037	USD	2.705.000	2.300.235	0,15
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	1.129.000	933.286	0,06	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	750.000	661.027	0,04
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	410.000	326.877	0,02	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	610.000	254.648	0,02
UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	400.000	344.195	0,02	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	1.735.000	1.025.836	0,07
Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052	USD	515.000	417.709	0,03	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	1.675.000	697.969	0,04
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	95.000	90.359	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	340.000	134.104	0,01
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	845.000	729.919	0,05	Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	690.000	523.413	0,03
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	82.000	80.531	0,00	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	43.000	43.062	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	2.215.000	2.292.624	0,15	Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	3.808.000	3.669.960	0,24
Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	2.730.000	2.144.667	0,14	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	3.070.000	3.007.405	0,19
Verizon Communications, Inc. 5,05% 09/05/2033	USD	940.000	926.046	0,06	GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	355.000	342.857	0,02
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	575.000	396.369	0,03	GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	530.000	474.397	0,03
VMware, Inc. 4,7% 15/05/2030	USD	1.302.000	1.238.649	0,08	Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	290.000	274.353	0,02
VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031	USD	2.465.000	1.930.387	0,12	NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	668.000	593.400	0,04
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75% 15/07/2028	EUR	250.000	247.921	0,02					
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	275.000	239.014	0,02					
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031	USD	340.000	272.882	0,02					
WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033	USD	837.000	625.800	0,04					
			128.823.154	8,33					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	225.000	203.258	0,01	<i>Δανία</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025	USD	774.000	756.655	0,05
Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076	USD	613.000	574.291	0,04	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	1.839.000	1.835.231	0,12
			15.799.403	1,02	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621% 11/09/2026	USD	3.240.000	2.906.164	0,18
<i>Νήσοι Κέιμαν</i> AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,28% 17/04/2031	USD	2.300.000	2.285.708	0,15			5.498.050	0,35	
Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A 6,413% 22/10/2030	USD	2.450.000	2.432.105	0,16	<i>Γαλλία</i> Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3,75% 20/07/2023	USD	1.330.000	1.328.863	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,25% 15/05/2024	USD	900.000	883.717	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,753% 13/07/2027	USD	2.215.000	2.156.878	0,14
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024	USD	3.962.000	3.843.334	0,25	BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	4.205.000	4.165.154	0,27
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.590.000	1.479.004	0,10	BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032	USD	2.463.000	1.900.268	0,12
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	460.000	408.493	0,03	Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024	USD	264.000	254.320	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	1.180.000	1.099.396	0,07	Electricite de France SA, 144A 5,7% 23/05/2028	USD	350.000	349.370	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,375% 01/05/2026	USD	580.000	541.540	0,03	Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	1.459.000	1.394.948	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	274.000	244.748	0,02	Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032	USD	1.260.000	985.227	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	100.000	84.209	0,00	Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033	USD	228.000	182.389	0,01
Bain Capital Credit CLO, FRN 'A1', 144A 6,233% 23/04/2031	USD	1.260.000	1.250.127	0,08	Societe Generale SA, FRN, 144A 6,691% 10/01/2034	USD	3.030.000	3.076.392	0,20
Carlyle US CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 5,828% 20/04/2031	USD	4.100.000	4.063.338	0,26	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	1.353.000	1.000.531	0,07
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2017-5A 'A1', 144A 6,44% 16/11/2030	USD	4.930.123	4.902.219	0,32			16.794.340	1,09	
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 6,23% 15/04/2031	USD	2.700.000	2.667.344	0,17	<i>Γερμανία</i> Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024	USD	2.250.000	2.222.823	0,14
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A 6,198% 17/04/2031	USD	8.450.000	8.388.036	0,54	Deutsche Bank AG, FRN 3,742% 07/01/2033	USD	2.524.000	1.837.426	0,12
Galaxy XXI CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 5,828% 20/04/2031	USD	1.437.000	1.420.349	0,09			4.060.249	0,26	
GoldenTree Loan Opportunities X Ltd., FRN 'AR', 144A 6,37% 20/07/2031	USD	4.440.000	4.415.877	0,29	<i>Ινδονησία</i> Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45% 15/05/2030	USD	660.000	640.508	0,04
Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,27% 15/04/2031	USD	1.310.000	1.298.780	0,08			640.508	0,04	
Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	522.871	448.249	0,03	<i>Ιρλανδία</i> Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	235.000	210.122	0,02
LCM XXV Ltd., FRN 'B2', 144A 6,9% 20/07/2030	USD	1.148.000	1.118.450	0,07	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	200.000	202.169	0,01
Magnetite VII Ltd., FRN, Series 2012-7A 'A1R2', 144A 6,06% 15/01/2028	USD	5.923.167	5.895.138	0,38			412.291	0,03	
Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 6,24% 15/04/2031	USD	442.012	438.903	0,03	<i>Ιταλία</i> Eni SpA, 144A 4,25% 09/05/2029	USD	2.140.000	2.019.216	0,13
Magnetite XII Ltd., FRN 'ARR', 144A 6,36% 15/10/2031	USD	6.485.000	6.442.575	0,42	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	447.000	450.952	0,03
Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A 6,339% 25/07/2031	USD	4.500.000	4.465.490	0,29	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2035	USD	1.475.000	1.461.471	0,09
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,22% 16/04/2031	USD	4.500.000	4.467.344	0,29	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198% 01/06/2032	USD	430.000	320.062	0,02
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,31% 20/01/2031	USD	3.507.348	3.484.504	0,22	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	1.367.000	887.466	0,06
Seagate HDD Cayman, 144A 8,25% 15/12/2029	USD	114.000	118.694	0,01	UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.791.000	1.577.953	0,10
Seagate HDD Cayman, 144A 8,5% 15/07/2031	USD	28.000	29.132	0,00	UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127% 03/06/2032	USD	2.160.000	1.698.286	0,11
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	401.000	353.105	0,02			8.415.406	0,54	
Symphony CLO XVI Ltd., FRN 'AR', 144A 5,942% 15/10/2031	USD	840.000	832.689	0,05	<i>Ιαπωνία</i> Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	2.708.000	2.683.015	0,17
Voya CLO Ltd., FRN 'BR', 144A 6,962% 18/01/2029	USD	750.000	722.503	0,05	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040	USD	1.720.000	1.292.446	0,09
			70.525.100	4,56			3.975.461	0,26	
<i>Χιλή</i> Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051	USD	1.817.993	1.335.688	0,09	<i>Τζέρεσεβ</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	140.000	141.489	0,01
			1.335.688	0,09	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	400.000	406.515	0,02
							548.004	0,03	

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Λίβανος</i>					Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027				
Lebanon Government Bond 6,375% 31/12/2023	USD	1.790.000	120.655	0,01	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	450.000	425.428	0,03
			120.655	0,01	NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	805.000	806.792	0,05
<i>Λιβερία</i>					NXP BV 2,65% 15/02/2032				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025	USD	78.000	82.660	0,01	NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	2.085.000	1.695.546	0,11
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027	USD	590.000	642.480	0,04	VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	322.000	259.807	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	50.000	52.448	0,00		USD	2.580.000	1.864.485	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	325.000	346.536	0,02		USD	150.000	137.111	0,01
			1.124.124	0,07	<i>Ελβετία</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>					UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028				
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029§	USD	1.075.000	796.570	0,05	UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	2.550.000	2.350.542	0,15
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	1.228.237	1.076.888	0,07		USD	1.285.000	1.032.729	0,07
Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	2.290.000	2.129.519	0,14			3.383.271	0,22	
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	600.000	570.529	0,04	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	286.000	242.668	0,01	Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	1.349.000	1.241.519	0,08
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	265.000	211.974	0,01			1.241.519	0,08	
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	515.000	247.663	0,02	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
			5.275.811	0,34	280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 5,979% 15/09/2034	USD	3.680.000	3.574.927	0,23
<i>Μεξικό</i>					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029				
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	2.373.000	2.114.077	0,14	ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	336.000	310.262	0,02
			2.114.077	0,14	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-FM1 'M1' 5,75% 25/09/2033	USD	1.730.000	1.454.935	0,09
<i>Ολλανδία</i>					ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029				
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	1.200.000	1.149.073	0,07	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	745.000	644.310	0,04
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324% 13/03/2037	USD	2.600.000	1.971.581	0,13	AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	333.000	315.220	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	2.285.000	2.041.286	0,13	AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030	USD	940.000	887.812	0,06
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	3.180.000	2.944.012	0,19	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	1.729.000	1.548.449	0,10
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	7.523.000	7.329.638	0,47	Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	227.000	183.012	0,01
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	600.000	517.989	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	515.000	488.677	0,03
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.140.000	1.957.030	0,13	Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	455.000	394.904	0,03
Enel Finance International NV, 144A 2,25% 12/07/2031	USD	712.000	556.987	0,04	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	780.000	763.008	0,05
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	425.000	399.702	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	330.000	311.166	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	2.201.480	1.981.651	0,13	Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	25.000	24.179	0,00
			20.848.949	1,35	Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035	USD	390.000	329.817	0,02
<i>Νορβηγία</i>					Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035				
Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033	USD	1.115.000	1.110.504	0,07	Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD	404.108	359.012	0,02
DNB Bank ASA, FRN, 144A 0,856% 30/09/2025	USD	4.879.000	4.564.182	0,30	Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	879.026	823.492	0,05
			5.674.686	0,37	Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060	USD	1.214.606	1.078.560	0,07
<i>Παναμάς</i>					American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062				
Carnival Corp., 144A 10,5% 01/02/2026	USD	235.000	247.154	0,02	American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	615.000	389.904	0,03
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	190.000	169.810	0,01	Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	3.000.000	2.425.500	0,16
			416.964	0,03	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	889.000	729.932	0,05
<i>Ισπανία</i>					Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027				
TDA CAM 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 3,08% 26/06/2039	EUR	161.847	175.597	0,01	ANGI Group LLC, 144A 3,875% 15/08/2028	USD	3.018.000	3.009.780	0,19
			175.597	0,01	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	105.000	105.437	0,01
<i>Υπερθεθικά</i>					Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026				
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	290.000	286.077	0,02	APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	730.000	596.534	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	270.000	228.320	0,01	Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,723% 05/06/2049	USD	885.000	822.914	0,05
					Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	155.000	161.135	0,01
						USD	358.000	320.850	0,02
						USD	7.202.250	6.654.262	0,43
						USD	655.000	567.297	0,04

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	400.000	343.373	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	687.000	556.333	0,04
Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD	930.000	941.530	0,06	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,432% 15/11/2050	USD	648.000	532.204	0,03
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	530.000	471.157	0,03	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	230.000	180.080	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 6,2% 25/10/2034	USD	254.098	245.793	0,02	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,979% 10/11/2049	USD	405.000	314.341	0,02
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	1.900.000	1.330.132	0,09	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	945.000	880.677	0,06
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	365.000	306.638	0,02	Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	458.000	416.393	0,03
Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029	USD	190.000	5.269	0,00	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	190.000	178.255	0,01
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	675.000	624.542	0,04	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	1.019.000	850.991	0,06
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	55.000	55.381	0,00	CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	800.000	771.938	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	400.000	383.997	0,02	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	210.000	214.718	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	410.000	379.068	0,02	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	897.000	879.104	0,06
BANK 2018-BNK13, FRN, Series 2018-BN13 'C' 4,583% 15/08/2061	USD	2.207.000	1.794.394	0,12	Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	310.000	256.693	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,841% 25/04/2025	USD	430.000	421.624	0,03	Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	710.000	569.154	0,04
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	1.275.000	1.255.428	0,08	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	760.000	509.386	0,03
Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	1.050.000	946.483	0,06	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	1.394.000	1.134.203	0,07
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	1.495.000	1.477.335	0,10	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.481.000	1.555.314	0,10
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	4.200.000	3.331.078	0,22	Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	2.525.000	1.631.162	0,11
Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031	USD	2.230.000	1.758.572	0,11	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	360.000	330.620	0,02
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	730.000	505.450	0,03	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	600.000	595.863	0,04
Baxter International, Inc. 3,132% 01/12/2051	USD	646.000	422.649	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 3,531% 20/03/2036	USD	1.081.634	983.413	0,06
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B2 'XA' 0,458% 15/02/2051	USD	37.342.723	552.418	0,04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 4,029% 25/01/2036	USD	265.842	252.267	0,02
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,577% 10/04/2051	USD	30.394.789	602.145	0,04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	595.541	288.875	0,02
Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6% 01/05/2053	USD	306.000	260.136	0,02	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	60.000	59.407	0,00
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	3.741.000	3.651.632	0,24	Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	300.000	303.847	0,02
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	363.000	324.431	0,02	Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	335.000	317.915	0,02
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	315.000	287.019	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'A4' 3,471% 12/10/2050	USD	6.500.000	5.971.809	0,39
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	905.000	748.293	0,05	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 5,095% 10/11/2046	USD	1.500.000	1.466.099	0,09
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	240.000	237.766	0,02	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,573% 10/09/2058	USD	1.000.000	824.147	0,05
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	700.000	630.705	0,04	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P8 'B' 4,192% 15/09/2050	USD	2.020.000	1.752.785	0,11
Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'C', 144A 6,357% 15/06/2035	USD	1.100.000	1.042.471	0,07	Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,667% 10/06/2051	USD	26.803.755	749.902	0,05
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	445.000	413.496	0,03	Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,763% 10/11/2051	USD	18.796.670	595.604	0,04
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	2.695.000	2.195.402	0,14	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A5A' 3,913% 25/07/2036	USD	432.667	414.360	0,03
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	251.000	225.929	0,01	Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	1.920.000	1.803.887	0,12
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	776.000	675.539	0,04	Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	3.165.000	3.158.382	0,20
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	435.000	443.882	0,03	Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	5.480.000	5.184.771	0,34
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	83.000	83.490	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	1.430.000	1.326.844	0,09
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	160.000	154.687	0,01	Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	3.715.000	3.482.329	0,23
Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	1.821.000	1.350.673	0,09	Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	3.556.000	2.962.520	0,19
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	110.000	100.902	0,01	Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	1.120.000	962.346	0,06
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	110.000	88.939	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	160.000	162.200	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	5.105.000	4.757.147	0,31	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	66.000	66.907	0,00
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	515.000	468.960	0,03	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	250.000	221.405	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	385.000	348.120	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	855.000	727.595	0,05					
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	450.000	374.729	0,02					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	640.000	567.800	0,04	DBC Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 5,808% 15/06/2034	USD	3.660.000	3.614.276	0,23
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	1.090.000	977.835	0,06	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5BP 'A', 144A 5,902% 15/06/2033	USD	6.190.000	5.765.979	0,37
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	390.000	307.215	0,02	Dell International LLC 4,9% 01/10/2026	USD	200.000	198.468	0,01
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	480.000	432.515	0,03	Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	1.768.000	1.508.124	0,10
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.097.000	991.474	0,06	Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	271.000	237.425	0,02
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	480.000	322.426	0,02	Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	780.000	588.491	0,04
Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032	USD	2.060.000	2.133.948	0,14	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	255.000	205.104	0,01
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	3.259.000	2.143.569	0,14	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	250.000	186.398	0,01
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	2.350.000	2.355.516	0,15	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	559.000	338.898	0,02
COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	980.000	892.176	0,06	DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	550.000	480.598	0,03
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048	USD	2.300.000	2.148.659	0,14	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	503.000	491.436	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'B' 4,183% 10/05/2048	USD	1.020.000	946.498	0,06	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2I', 144A 4,116% 25/07/2048	USD	3.342.500	3.175.401	0,21
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,293% 10/07/2050	USD	3.400.000	3.092.346	0,20	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	320.000	261.192	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 4,586% 10/02/2047	USD	6.000.000	4.984.055	0,32	DR Horton, Inc. 5,75% 15/08/2023	USD	2.290.000	2.289.999	0,15
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'C' 4,293% 10/07/2050	USD	4.738.533	4.237.360	0,27	Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	6.241.383	5.140.194	0,33
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,466% 10/10/2048	USD	6.000.000	3.894.577	0,25	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	1.211.238	1.141.776	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,105% 10/02/2049	USD	1.250.000	960.680	0,06	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049	USD	2.026.500	1.844.782	0,12
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'B', 144A 3,58% 25/02/2044	USD	296.741	268.955	0,02	DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	225.000	197.668	0,01
Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'C', 144A 3,82% 25/02/2044	USD	41.749	33.956	0,00	Duke Energy Progress LLC 3,4% 01/04/2032	USD	840.000	743.025	0,05
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	315.000	293.705	0,02	Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	135.000	118.606	0,01
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	455.000	364.362	0,02	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	1.240.000	966.617	0,06
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	680.000	537.032	0,03	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	240.000	217.441	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	795.000	769.709	0,05	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	420.000	398.404	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	235.000	141.675	0,01	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	245.000	214.038	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	140.000	105.977	0,01	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	320.000	279.869	0,02
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	693.000	633.297	0,04	Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	2.976.000	2.370.776	0,15
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	580.000	472.806	0,03	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	440.000	434.782	0,03
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	1.300.000	1.327.898	0,09	Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	375.000	409.133	0,03
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	1.685.000	1.617.715	0,10	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	152.000	138.168	0,01
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	1.757.845	1.709.637	0,11	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	455.000	401.155	0,03
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	195.000	187.043	0,01	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	710.000	606.340	0,04
Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	125.000	123.248	0,01	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	965.000	873.432	0,06
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	235.000	215.866	0,01	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	85.000	83.989	0,01
CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-D 'E', 144A 5,82% 16/06/2025	USD	916.128	915.354	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	760.000	678.551	0,04
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'M1' 5,76% 25/01/2034	USD	842.293	807.906	0,05	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	680.000	625.162	0,04
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	440.000	433.772	0,03	FHLMC, IO, Series 5022 3% 25/09/2050	USD	8.777.807	1.443.948	0,09
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	3.095.000	2.792.970	0,18	FHLMC, Series K091 'A2' 3,505% 25/03/2029	USD	5.065.000	4.798.089	0,31
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	975.000	783.731	0,05	FHLMC, Series K155 'A2' 3,75% 25/11/2032	USD	5.875.000	5.539.283	0,36
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	230.000	108.014	0,01	FHLMC, FRN, Series K158 'A2' 3,9% 25/12/2030	USD	2.575.000	2.455.294	0,16
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	130.000	120.990	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series 2936 'AS' 0,993% 15/02/2035	USD	154.403	5.633	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,65% 25/06/2034	USD	167.067	163.217	0,01	FHLMC, IO, Series 4017 'DI' 3,5% 15/03/2027	USD	978.166	42.762	0,00
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	145.000	124.318	0,01	FHLMC, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	1.376.909	1.345.062	0,09
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	750.000	600.620	0,04	FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041	USD	979.157	65.540	0,00
DB Master Finance LLC 'A23', 144A 4,352% 20/05/2049	USD	4.042.500	3.698.457	0,24	FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043	USD	1.151.527	190.524	0,01
DB Master Finance LLC 'A23', 144A 2,791% 20/11/2051	USD	3.674.050	2.912.034	0,19					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FHLMC, IO, Series 5035 'IP' 3% 25/08/2050	USD	7.907.911	1.291.399	0,08	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 9,438% 25/02/2025	USD	249.709	258.284	0,02
FHLMC 'LA' 2% 15/02/2031	USD	7.569.201	6.912.609	0,45	FNMA 'AB' 0,5% 25/10/2032	USD	1.392.074	1.099.898	0,07
FHLMC, Series 4492 'MA' 4% 15/07/2043	USD	1.154.842	1.136.968	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2005-69 'AS' 1,562% 25/08/2035	USD	60.998	5.038	0,00
FHLMC, Series 4501 'MB' 3% 15/04/2043	USD	637.964	596.328	0,04	FNMA, Series 2017-89 'CP' 3% 25/07/2046	USD	366.703	345.861	0,02
FHLMC, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050	USD	7.738.835	1.260.579	0,08	FNMA, IO 'DI' 3,5% 25/01/2036	USD	6.532.437	813.058	0,05
FHLMC, IO, Series 4148 3% 15/12/2027	USD	1.038.796	44.718	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-74 'GS' 0,862% 25/10/2046	USD	7.949.679	886.032	0,06
FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028	USD	77.003	1.517	0,00	FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	389.877	249.703	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series 4670 'QS' 0,993% 15/03/2047	USD	5.085.218	532.923	0,03	FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	1.348.574	1.215.603	0,08
FHLMC, IO, FRN, Series 4681 'SD' 1,043% 15/05/2047	USD	4.797.144	553.200	0,04	FNMA, IO, Series 2013-6 'IP' 4,5% 25/02/2043	USD	569.724	103.896	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 4687 'SG' 1,043% 15/01/2047	USD	3.501.240	403.232	0,03	FNMA, Series 2017-49 'JA' 4% 25/07/2053	USD	1.723.228	1.670.316	0,11
FHLMC, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,493% 15/02/2044	USD	2.236.669	246.649	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS' 0,862% 25/07/2046	USD	6.275.278	776.523	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series 4654 'SK' 0,893% 15/02/2047	USD	5.346.383	555.183	0,04	FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3% 25/01/2028	USD	212.055	7.792	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4983 'SY' 0,962% 25/05/2050	USD	5.981.526	665.541	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2003-130 'NS' 1,862% 25/01/2034	USD	754.516	49.738	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,993% 15/08/2056	USD	2.286.900	276.577	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2006-24 'QS' 2,062% 25/04/2036	USD	557.045	38.131	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,125% 25/02/2052	USD	17.194.057	985.730	0,06	FNMA, IO, FRN, Series 2016-30 'SA' 0,862% 25/05/2046	USD	2.892.900	318.813	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K107 'X1' 1,592% 25/01/2030	USD	39.791.837	3.290.932	0,21	FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 0,912% 25/02/2047	USD	1.276.307	122.508	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,326% 25/06/2030	USD	23.921.385	1.726.258	0,11	FNMA, IO, FRN, Series 2005-67 'SI' 1,562% 25/08/2035	USD	588.936	20.028	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K116 'X1' 1,424% 25/07/2030	USD	34.808.085	2.650.336	0,17	FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SJ' 1,412% 25/07/2040	USD	496.056	38.398	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,236% 25/08/2030	USD	26.863.935	1.796.080	0,12	FNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 0,912% 25/08/2049	USD	2.214.065	226.357	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,023% 25/10/2030	USD	44.457.491	2.518.961	0,16	FNMA, IO, FRN, Series 2017-47 'ST' 0,962% 25/06/2047	USD	3.323.893	389.578	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,773% 25/12/2030	USD	23.178.039	1.029.256	0,07	FNMA, IO, FRN, Series 2012-9 'TS' 1,362% 25/02/2042	USD	3.815.742	422.753	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,583% 25/01/2031	USD	39.820.814	1.358.029	0,09	FNMA, IO, FRN 'X' 0,689% 01/01/2031	USD	45.131.243	1.140.877	0,07
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,3% 25/01/2031	USD	100.987.237	1.883.967	0,12	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M21 'X1' 1,41% 25/05/2029	USD	3.689.641	190.747	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K127 'X1' 0,329% 25/01/2031	USD	149.709.345	2.844.073	0,18	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,777% 25/12/2030	USD	29.686.690	2.391.693	0,15
FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,471% 25/02/2036	USD	6.779.847	269.255	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,656% 25/10/2032	USD	57.601.490	1.451.540	0,09
FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,34% 25/10/2024	USD	14.634.333	46.776	0,00	FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058	USD	7.935.066	7.258.464	0,47
FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,211% 25/09/2027	USD	83.071.331	3.180.668	0,21	FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,547% 25/09/2028	USD	1.430.916	1.363.610	0,09
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,569% 25/12/2027	USD	21.917.206	454.442	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K38 'B', 144A 4,221% 25/06/2047	USD	6.300.000	6.178.257	0,40
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,779% 25/03/2028	USD	44.122.412	1.097.448	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,809% 25/12/2049	USD	2.120.000	1.954.377	0,13
FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,312% 25/01/2031	USD	50.000.000	967.395	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 8,612% 25/02/2024	USD	113.365	112.924	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X3' 1,643% 25/11/2042	USD	11.120.000	191.612	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF31 'B', 144A 7,962% 25/04/2024	USD	240.932	238.982	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,494% 25/06/2043	USD	15.400.000	394.323	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 7,812% 25/08/2024	USD	1.117.655	1.097.286	0,07
FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X3' 2,079% 25/01/2045	USD	25.000.000	1.503.595	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF36 'B', 144A 7,843% 25/08/2024	USD	392.864	383.211	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,184% 25/07/2045	USD	11.485.000	835.662	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 7,693% 25/11/2024	USD	655.012	640.578	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,114% 25/09/2044	USD	13.990.000	994.941	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,294% 25/11/2051	USD	4.340.000	4.056.129	0,26
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,058% 25/10/2044	USD	20.660.000	1.524.357	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 7,012% 25/03/2025	USD	105.829	100.397	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,041% 25/12/2044	USD	1.761.000	129.063	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 7,143% 25/03/2028	USD	467.982	427.091	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,292% 25/11/2046	USD	10.000.000	974.337	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7,193% 25/05/2025	USD	92.335	89.302	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,314% 25/12/2045	USD	13.776.765	1.360.421	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 7,112% 25/06/2028	USD	447.638	398.693	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3' 2,033% 25/02/2045	USD	5.000.000	132.968	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 3,908% 25/02/2027	USD	2.900.000	2.540.188	0,16
FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	601.323	404.325	0,03	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	2.500.000	2.373.419	0,15
FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	891.232	588.263	0,04	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	765.000	701.484	0,05
FHLMC 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	962.927	644.148	0,04					
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	18.998.688	2.973.236	0,19					
FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028	USD	4.000.000	3.964.550	0,26					
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	2.870.000	2.526.062	0,16					
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	1.391.000	1.152.130	0,07					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	135.000	113.857	0,01	GNMA, IO 'XI' 3% 20/06/2051	USD	24.789.489	3.388.654	0,22
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	465.000	328.287	0,02	GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	2.640.523	370.831	0,02
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	138.000	128.823	0,01	GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	923.141	634.526	0,04
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	185.000	160.588	0,01	GNMA STRIPS, IO, FRN 0,618% 16/06/2064	USD	31.903.474	1.737.269	0,11
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	735.000	627.528	0,04	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	314.000	298.595	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	2.345.000	1.883.838	0,12	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	70.000	60.014	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 5,7% 08/05/2033	USD	522.000	516.290	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,063% 29/11/2023	USD	3.690.000	3.707.710	0,24
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	100.000	81.376	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024	USD	3.610.000	3.569.547	0,23
GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,135% 16/12/2053	USD	6.383.251	4.320	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	2.120.000	1.893.862	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2015-115 0,476% 16/07/2057	USD	7.037.048	141.100	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	2.610.000	2.358.078	0,15
GNMA, IO, FRN 0,638% 16/02/2058	USD	19.306.408	458.454	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	1.110.000	906.822	0,06
GNMA, IO, FRN 0,591% 16/08/2059	USD	5.377.985	175.388	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	2.345.000	1.901.232	0,12
GNMA, IO, FRN 0,456% 16/09/2057	USD	24.796.837	687.329	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	2.220.000	1.865.289	0,12
GNMA, IO, FRN 0,531% 16/11/2056	USD	30.203.964	956.085	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	2.545.000	2.028.749	0,13
GNMA, IO, FRN, Series 2017-70 0,389% 16/02/2059	USD	1.337.281	38.566	0,00	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	565.000	508.280	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,495% 16/07/2059	USD	8.466.980	252.827	0,02	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	185.000	158.426	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,66% 16/01/2057	USD	3.140.690	110.400	0,01	Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	338.000	222.934	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-104 1,029% 16/05/2061	USD	14.134.601	874.064	0,06	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	540.000	495.320	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-136 1,013% 16/08/2062	USD	15.225.330	1.034.895	0,07	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	125.000	81.772	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,771% 16/09/2062	USD	27.976.537	1.554.995	0,10	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	885.000	828.695	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,052% 16/08/2062	USD	7.596.849	524.571	0,03	GS Mortgage Securities Trust, FRN 'C', 144A 4,285% 10/02/2046	USD	816.509	785.171	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1,049% 16/11/2062	USD	39.668.560	2.867.640	0,19	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,068% 10/05/2050	USD	811.000	714.916	0,05
GNMA, IO, FRN 0,858% 16/04/2063	USD	23.639.063	1.567.031	0,10	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034	USD	363.667	275.155	0,02
GNMA, IO, FRN 0,872% 16/11/2063	USD	24.719.165	1.596.816	0,10	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	98.000	98.598	0,01
GNMA, IO, FRN 0,954% 16/10/2063	USD	4.342.976	302.133	0,02	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	145.000	146.234	0,01
GNMA, IO, FRN 0,991% 16/02/2063	USD	30.138.012	2.180.325	0,14	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '2A1A' 5,347% 19/08/2037	USD	2.639.614	2.313.213	0,15
GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2063	USD	32.071.737	2.082.899	0,13	HCA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2052	USD	1.755.000	1.428.367	0,09
GNMA, IO, FRN 1,061% 16/10/2063	USD	18.138.371	1.386.856	0,09	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	525.000	503.883	0,03
GNMA, IO, FRN 0,917% 16/04/2063	USD	12.950.530	880.084	0,06	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	445.000	398.939	0,03
GNMA, IO, FRN 0,866% 16/12/2063	USD	17.617.185	1.270.137	0,08	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	405.000	380.021	0,02
GNMA, IO, FRN 0,991% 16/05/2063	USD	34.840.095	2.507.093	0,16	Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	265.000	240.011	0,02
GNMA, IO, FRN 0,903% 16/11/2063	USD	23.974.255	1.656.249	0,11	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	310.000	269.577	0,02
GNMA, IO, FRN 0,97% 16/07/2063	USD	23.241.683	1.635.440	0,11	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2004-6 'M2' 4,755% 25/12/2034	USD	385.609	384.090	0,02
GNMA, IO, FRN 0,876% 16/11/2063	USD	23.715.745	1.628.219	0,11	Hyundai Capital America, 144A 3,5% 02/11/2026	USD	4.785.000	4.435.466	0,29
GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,867% 16/09/2062	USD	51.967.939	3.263.353	0,21	iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	580.000	444.357	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2021-33 0,84% 16/10/2062	USD	30.539.804	1.892.555	0,12	iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	405.000	306.045	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,901% 16/12/2062	USD	7.153.955	494.477	0,03	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	230.000	153.282	0,01
GNMA, IO, FRN 0,729% 16/02/2064	USD	24.124.449	1.460.562	0,09	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	790.000	688.047	0,04
GNMA 3% 20/09/2051	USD	15.194.760	13.600.868	0,88	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A2' 6% 25/08/2033	USD	268.062	229.387	0,01
GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	4.412.202	607.582	0,04	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	2.166.000	1.993.536	0,13
GNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'CS' 1,043% 20/05/2047	USD	12.376.202	1.285.776	0,08	Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	225.000	181.206	0,01
GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	1.092.831	774.065	0,05	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	200.000	192.782	0,01
GNMA, IO, FRN 'ES' 1,143% 20/07/2051	USD	28.261.540	3.023.733	0,20	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	135.000	126.405	0,01
GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	527.168	360.934	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	455.000	420.536	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' 1,473% 20/04/2065	USD	880.577	24.647	0,00	ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	4.833.000	4.148.067	0,27
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,775% 16/06/2061	USD	34.377.575	1.769.878	0,11					
GNMA, IO, FRN, Series 2020-89 'IA' 1,165% 16/04/2062	USD	34.059.516	2.648.522	0,17					
GNMA, IO, Series 2021-78 'IB' 3% 20/05/2051	USD	16.809.936	2.359.305	0,15					
GNMA, IO 'IL' 3% 20/06/2051	USD	19.427.707	2.656.727	0,17					
GNMA, IO, Series 2013-188 'LI' 5,5% 16/11/2043	USD	288.341	51.429	0,00					
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5% 20/01/2051	USD	30.614.871	3.936.163	0,25					
GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS' 0,564% 20/08/2045	USD	1.699.360	127.209	0,01					
GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051	USD	2.110.030	1.326.814	0,09					
GNMA, IO, FRN, Series 2019-52 'SA' 0,954% 20/04/2049	USD	9.621.089	798.420	0,05					
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD' 0,943% 20/09/2049	USD	947.126	94.784	0,01					
GNMA, IO, FRN, Series 2017-187 'SJ' 1,043% 20/12/2047	USD	2.395.413	203.348	0,01					
GNMA, IO, FRN, Series 2014-181 'SL' 0,454% 20/12/2044	USD	5.606.321	494.715	0,03					
GNMA, Series 2014-36 'WY' 2% 16/03/2044	USD	638.000	504.585	0,03					

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,398% 15/08/2049	USD	1.246.000	925.907	0,06	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.275.000	1.255.927	0,08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,382% 15/12/2049	USD	648.000	528.267	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	930.000	916.153	0,06
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 3,912% 25/11/2035	USD	1.203.766	1.017.895	0,07	Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	3.710.000	3.144.008	0,20
JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	315.000	318.564	0,02	Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031	USD	4.136.000	3.719.799	0,24
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	515.000	455.517	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	755.000	744.354	0,05
JetBlue Pass-Through Trust 'A' 2,95% 15/11/2029	USD	336.597	291.443	0,02	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 5,83% 25/09/2034	USD	85.017	82.524	0,01
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8% 15/11/2027	USD	386.298	388.361	0,03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C16 'AS' 4,094% 15/06/2047	USD	1.465.000	1.391.772	0,09
JetBlue Pass-Through Trust 'B' 7,75% 15/05/2030	USD	240.225	244.460	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C18 'B' 4,432% 15/10/2047	USD	1.460.000	1.389.606	0,09
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,048% 15/07/2045	USD	8.800.000	7.842.760	0,51	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,325% 15/05/2048	USD	808.000	690.132	0,04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	1.097.000	939.930	0,06	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,495% 15/12/2047	USD	5.356.000	4.605.463	0,30
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,622% 15/08/2048	USD	526.000	410.275	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,024% 15/05/2048	USD	625.000	573.608	0,04
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'B' 4,077% 15/03/2050	USD	2.350.000	1.996.164	0,13	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '2A' 6,298% 25/09/2034	USD	158.303	157.055	0,01
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-C8 'A3' 3,944% 15/06/2051	USD	5.160.213	4.823.495	0,31	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	320.000	278.076	0,02
Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029	USD	180.000	140.990	0,01	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	190.000	154.261	0,01
KeyBank NA 5% 26/01/2033	USD	530.000	457.332	0,03	NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	310.000	309.727	0,02
KeyBank NA, FRN 5,452% 03/01/2024	USD	2.015.000	1.985.431	0,13	NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	125.000	111.710	0,01
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	165.000	156.917	0,01	NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	650.000	575.853	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	1.465.000	1.324.510	0,09	NCR Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	505.000	439.505	0,03
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	545.000	535.177	0,03	Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	3.247.000	3.257.030	0,21
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	1.215.877	465.681	0,03	Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	79.000	78.092	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028	USD	695.000	447.077	0,03	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 5,68% 25/02/2035	USD	141.768	137.611	0,01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	540.000	542.370	0,04	New Residential Mortgage LLC 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	2.452.940	2.343.691	0,15
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	485.000	433.487	0,03	Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	250.000	234.288	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	267.000	185.295	0,01	Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	255.000	244.173	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	290.000	217.470	0,01	Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	180.000	141.012	0,01
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	375.000	330.562	0,02	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	825.000	716.552	0,05
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	640.000	516.453	0,03	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	2.100.000	2.107.852	0,14
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	145.000	130.686	0,01	NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	246.000	242.230	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035	USD	7.674	6.989	0,00	NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	710.000	661.768	0,04
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	724.709	697.047	0,05	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2004-AP2 'A6' 5,603% 25/07/2034	USD	17.565	16.588	0,00
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026	USD	725.000	718.711	0,05	NRG Energy, Inc., 144A 3,75% 15/06/2024	USD	2.230.000	2.159.106	0,14
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	150.000	138.765	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	255.000	208.756	0,01
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	400.000	346.427	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	70.000	62.588	0,00
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	640.000	555.969	0,04	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	4.907.507	4.559.616	0,29
MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068	USD	1.270.000	1.474.075	0,10	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	5.287.764	4.713.022	0,30
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029	USD	1.210.000	1.092.160	0,07	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	7.086.293	6.386.615	0,41
Microchip Technology, Inc. 2,67% 01/09/2023	USD	1.340.000	1.334.550	0,09	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	4.131.555	3.713.647	0,24
Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	470.000	346.253	0,02	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	245.000	222.927	0,01
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	150.000	123.715	0,01	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	270.000	264.855	0,02
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	6.065.000	5.420.273	0,35	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,57% 14/03/2033	USD	6.658.026	6.559.676	0,42
Morgan Stanley, FRN 3,591% 22/07/2028	USD	810.000	746.756	0,05	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	4.039.000	3.822.679	0,25

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M3' 5,8% 25/11/2034	USD	74.827	73.745	0,00	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'AIO' 0% 25/07/2056	USD	218.465.705	136.760	0,01
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	710.000	586.683	0,04	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	660.000	564.288	0,04
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	270.000	243.316	0,02	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-8 'A1' 5,788% 20/01/2034	USD	140.013	131.944	0,01
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	770.000	764.519	0,05	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	472.500	294.131	0,02
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	1.940.000	1.912.378	0,12	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	57.282	56.773	0,00
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	720.000	636.662	0,04	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	350.000	322.365	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	365.000	352.171	0,02	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	430.000	386.459	0,03
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	505.000	467.373	0,03	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	730.000	690.679	0,04
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	550.000	546.914	0,04	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	570.000	477.425	0,03
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	398.000	359.072	0,02	Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030	USD	1.249.000	1.140.893	0,07
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2I', 144A 3,251% 05/12/2051	USD	1.155.375	1.029.505	0,07	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	380.000	309.203	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	1.971.000	1.451.487	0,09	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	120.000	128.008	0,01
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 9% 25/02/2025	USD	1.550.000	1.549.739	0,10	SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	80.000	71.509	0,00
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	1.500.000	1.483.301	0,10	SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	195.000	168.451	0,01
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 9,317% 25/05/2027	USD	4.200.000	4.218.371	0,27	SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	405.000	346.670	0,02
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	1.150.000	1.142.082	0,07	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	455.000	435.589	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	165.000	158.385	0,01	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 7,55% 25/02/2047	USD	5.482.012	5.537.037	0,36
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	720.000	629.528	0,04	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	376.000	323.967	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	657.000	617.250	0,04	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	1.225.000	1.141.909	0,07
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	610.000	579.968	0,04	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	1.085.000	896.287	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	236.000	208.017	0,01	Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	400.000	352.282	0,02
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	220.000	197.182	0,01	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	821.000	768.604	0,05
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	465.000	481.744	0,03	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 9% 15/10/2026	USD	380.000	367.211	0,02
RASC Trust, FRN, Series 2005-EMX1 'M1' 5,795% 25/03/2035	USD	114.027	113.473	0,01	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	240.000	212.412	0,01
Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	315.000	223.771	0,01	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	425.000	358.841	0,02
Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	650.000	557.397	0,04	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55% 14/04/2025	USD	350.000	337.592	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'AV3' 5,878% 25/08/2035	USD	691.955	607.397	0,04	Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	251.000	247.901	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035	USD	449.466	419.460	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	1.320.000	1.249.272	0,08
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	300.000	265.980	0,02	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	410.000	374.674	0,02
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	380.000	354.312	0,02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	841.000	839.701	0,05
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	145.000	150.455	0,01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	195.000	168.150	0,01
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	427.000	272.415	0,02	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	400.000	344.818	0,02
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	395.000	190.710	0,01	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	720.000	619.742	0,04
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	155.000	136.366	0,01	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	300.000	242.454	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	75.000	62.871	0,00	Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031	USD	217.000	217.631	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	210.000	163.999	0,01	Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	790.000	782.355	0,05
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	2.258.000	2.139.199	0,14	Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	375.000	357.699	0,02
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032	USD	2.394.676	2.355.091	0,15	Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	655.000	611.159	0,04
Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1,833% 15/12/2031	USD	838.447	810.708	0,05	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	545.000	522.036	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	1.043.000	892.980	0,06	Tenet Healthcare Corp. 5,05% 18/05/2063	USD	85.000	83.991	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	275.000	216.888	0,01	T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	6.853.000	6.296.608	0,41
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	370.000	291.767	0,02	T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	461.000	400.826	0,03
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	865.000	699.283	0,05	Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	140.000	141.092	0,01
					TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	474.000	474.422	0,03
					Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	164.000	140.919	0,01
					Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	245.000	249.727	0,02

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	55.000	56.368	0,00	<i>Μετατρέψιμο Ομόλογο</i>				
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	240.000	221.215	0,01	<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	3.868.000	3.271.148	0,21	Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	1.450.000	1.476.469	0,10
UMBBS BM5219 3,5% 01/03/2048	USD	376.983	347.412	0,02					
UMBBS BM5275 3,5% 01/11/2047	USD	612.457	563.906	0,04					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	1.974.486	1.910.729	0,12	<i>Ισραήλ</i>				
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	300.000	256.793	0,02	Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	3.879.000	3.783.209	0,25
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	645.000	591.022	0,04					
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	440.000	440.929	0,03					
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	751.431	711.784	0,05	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	160.000	161.350	0,01	8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024	USD	1.725.000	1.648.211	0,11
Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	290.000	232.287	0,02	Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.925.000	3.455.303	0,22
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	303.000	257.464	0,02	Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3.157.000	2.704.303	0,17
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	365.000	335.153	0,02	Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026	USD	1.585.000	1.635.791	0,11
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	650.000	587.982	0,04	BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	3.623.000	2.863.897	0,18
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	991.000	802.732	0,05	Block, Inc. 0,125% 01/03/2025	USD	1.165.000	1.101.481	0,07
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,55% 15/07/2024	USD	1.573.000	1.520.220	0,10	Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	419.000	348.284	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	2.347.000	2.149.378	0,14	Block, Inc. 0,25% 01/11/2027	USD	520.000	400.971	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	736.000	643.753	0,04	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.790.000	2.243.478	0,14
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	1.700.000	1.476.690	0,10	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	2.118.000	1.786.817	0,12
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2005-C21 'F', 144A 5,099% 15/10/2044	USD	997.830	100.968	0,01	Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	300.000	249.911	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	1.949.000	1.719.282	0,11	DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	70.000	62.300	0,00
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	2.295.000	1.907.436	0,12	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	4.555.000	4.395.003	0,28
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	217.000	175.519	0,01	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	2.145.000	2.006.778	0,13
Wells Fargo & Co., FRN 3,196% 17/06/2027	USD	1.938.000	1.813.209	0,12	Envestnet, Inc., 144A 2,625% 01/12/2027	USD	1.170.000	1.224.572	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	2.795.000	2.607.823	0,17	Envestnet, Inc. 0,75% 15/08/2025	USD	788.000	725.553	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	545.000	474.995	0,03	Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	1.333.000	1.100.909	0,07
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	810.000	712.088	0,05	Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.045.000	2.529.069	0,16
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	625.000	631.703	0,04	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	2.198.000	2.421.752	0,16
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,835% 15/12/2046	USD	2.100.000	2.043.007	0,13	Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	3.335.000	3.314.241	0,21
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.366.736	0,09	Guess?, Inc. 2% 15/04/2024	USD	890.000	901.649	0,06
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C13 'C' 3,91% 15/05/2045	USD	298.232	298.202	0,02	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5% 15/08/2025	USD	1.905.000	1.755.194	0,11
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,765% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.313.770	0,09	Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2.026.000	1.804.740	0,12
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	50.000	40.348	0,00	JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026	USD	1.835.000	1.500.618	0,10
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	395.000	366.720	0,02	Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	1.568.000	1.489.588	0,10
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	930.000	833.935	0,05	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,125% 15/01/2029	USD	1.995.000	2.199.336	0,14
ZAXBY'S FUNDING LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 3,238% 30/07/2051	USD	1.907.033	1.594.210	0,10	Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5% 15/12/2029	USD	1.258.000	1.317.957	0,09
					Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025	USD	2.710.000	2.444.037	0,16
					Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	410.000	1.031.764	0,07
					ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	3.543.000	6.475.994	0,42
					Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	2.286.000	1.951.168	0,13
					PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026	USD	355.000	329.501	0,02
					RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	965.000	892.142	0,06
					Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	650.000	605.257	0,04
					Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	1.059.000	790.749	0,05
					Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028	USD	400.000	286.888	0,02
					Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	2.050.000	2.358.029	0,15
					Summit Hotel Properties, Inc., REIT 1,5% 15/02/2026	USD	786.000	671.978	0,04
					Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	885.000	1.151.113	0,07
					TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	2.658.000	2.237.304	0,14
					Vail Resorts, Inc. 0% 01/01/2026	USD	1.248.000	1.119.501	0,07
					Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	1.420.000	1.215.423	0,08
					Wolfspeed, Inc. 0,25% 15/02/2028	USD	1.198.000	920.064	0,06
								71.668.618	4,63
					<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			76.928.296	4,98
					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			903.509.101	58,42
								826.580.805	53,44
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>									

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Ομόλογα</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
FHLMC, IO, FRN, Series K033 'X1' 0,262% 25/07/2023*	USD	1.834.743	0	0,00
SART 4,757% 15/06/2025*	USD	420.754	415.915	0,02
			415.915	0,02
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			415.915	0,02
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Claire's Stores, Inc. 0% *	USD	688	1.565.200	0,10
			1.565.200	0,10
<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			1.565.200	0,10
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Clares Holdings LLC*	USD	826	247.800	0,02
Goodman Private*	USD	3.207	0	0,00
Goodman Private Preference*	USD	3.815	0	0,00
MYT Holding LLC Preference*	USD	175.240	142.383	0,01
NMG, Inc.*	USD	322	42.262	0,00
			432.445	0,03
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			432.445	0,03
<i>Πιστοποιητικά</i>				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	20.122	452.745	0,03
			452.745	0,03
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			452.745	0,03
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			2.866.305	0,18
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	27.798.551	27.798.551	1,80
			27.798.551	1,80
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			27.798.551	1,80
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			27.798.551	1,80
Σύνολο Επενδύσεων			1.472.713.082	95,22
Μετρητά			50.066.492	3,24
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			23.913.247	1,54
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.546.692.821	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	55,20
Νήσοι Κέιμαν	5,18
Ηνωμένο Βασίλειο	4,80
Ολλανδία	3,17
Γαλλία	2,92
Λουξεμβούργο	2,75
Μεξικό	2,47
Ιταλία	1,93
Γερμανία	1,43
Ισπανία	1,28
Καναδάς	1,22
Βραζιλία	1,18
Υπερθηκικά	1,13
Νότια Αφρική	0,93
Ιαπωνία	0,77
Ιρλανδία	0,73
Πολωνία	0,68
Ελβετία	0,65
Ινδονησία	0,58
Ισραήλ	0,54
Τσεχική Δημοκρατία	0,48
Βέλγιο	0,43
Νορβηγία	0,37
Δανία	0,35
Τζέρσεϋ	0,31
Παραγουάη	0,29
Ακτή Ελεφαντοστού	0,28
Αυστρία	0,25
Σερβία	0,24
Σουηδία	0,20
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,20
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	0,19
Κολομβία	0,19
Ρουμανία	0,18
Ομάν	0,15
Δομινικανή Δημοκρατία	0,15
Πορτογαλία	0,14
Αγκόλα	0,11
Ιράκ	0,11
Νήσος του Μαν	0,10
Νιγηρία	0,09
Καζακστάν	0,09
Χιλή	0,09
Μαυρίκιος	0,08
Βόρεια Μακεδονία, Δημοκρατία της	0,08
Ουγγαρία	0,08
Λιβερία	0,07
Παναμάς	0,07
Σαουδική Αραβία	0,06
Αυστραλία	0,04
Σενεγάλη	0,04
Σιγκαπούρη	0,04
Μαρόκο	0,04
Φίλιππίνες	0,03
Γιβραλτάρ	0,03
Ουρουγουάη	0,02
Λίβανος	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	95,22
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	4,78
Σύνολο	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

§Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	GNMA, 5,50%, 15/07/2053	USD	19.000.000	18.885.703	(142.500)	1,22
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 5,50%, 25/07/2039	USD	30.862.000	30.666.702	(136.227)	1,98
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 4,50%, 25/07/2053	USD	74.653.000	71.578.668	(513.100)	4,63
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				121.131.073	(791.827)	7,83
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				121.131.073	(791.827)	7,83

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
CHF	5.267.419	USD	5.805.470	05/07/2023	BNP Paribas	72.285	0,01
CHF	8.658	USD	9.539	05/07/2023	HSBC	122	-
CHF	24.530	USD	27.148	05/07/2023	Morgan Stanley	224	-
CHF	1.316	USD	1.453	05/07/2023	RBC	16	-
CHF	5.221.708	USD	5.810.420	03/08/2023	Morgan Stanley	35.354	-
CZK	105.783.131	USD	4.794.173	24/07/2023	Citibank	65.238	0,01
EUR	354.703	USD	387.101	03/07/2023	Standard Chartered	235	-
EUR	2.539.543	USD	2.724.142	05/07/2023	BNP Paribas	49.170	-
EUR	1.447.423	USD	1.547.753	05/07/2023	Citibank	32.907	-
EUR	867.564.935	USD	927.615.524	05/07/2023	HSBC	19.810.133	1,28
EUR	317.589	USD	339.797	05/07/2023	Merrill Lynch	7.027	-
EUR	3.873.542	USD	4.166.517	05/07/2023	Morgan Stanley	63.591	0,01
EUR	1.385.478	USD	1.512.756	05/07/2023	RBC	258	-
EUR	1.901.610	USD	2.067.829	05/07/2023	Standard Chartered	8.828	-
EUR	1.984	USD	2.150	05/07/2023	State Street	16	-
EUR	500.000	USD	544.922	24/07/2023	BNP Paribas	1.655	-
EUR	830.171.988	USD	902.076.504	03/08/2023	HSBC	5.937.390	0,39
EUR	1.486	USD	1.621	03/08/2023	RBC	4	-
GBP	10.660	USD	13.228	05/07/2023	Barclays	314	-
GBP	9.770	USD	12.079	05/07/2023	Merrill Lynch	332	-
GBP	6.090.726	USD	7.534.297	05/07/2023	Morgan Stanley	203.100	0,01
GBP	927.216	USD	1.177.975	24/07/2023	BNP Paribas	92	-
GBP	557.263	USD	707.979	24/07/2023	Goldman Sachs	48	-
GBP	5.501.103	USD	6.942.659	03/08/2023	HSBC	47.329	-
INR	683.529.780	USD	8.324.975	24/07/2023	BNP Paribas	1.158	-
JPY	1.321.444.138	USD	9.173.701	03/08/2023	BNP Paribas	21.416	-
KRW	5.007.475.230	USD	3.792.536	24/07/2023	Barclays	11.462	-
NOK	31.900	USD	2.887	05/07/2023	Goldman Sachs	94	-
NOK	11.930.942	USD	1.061.692	05/07/2023	HSBC	53.282	0,01
NOK	20.281	USD	1.803	05/07/2023	Morgan Stanley	92	-
NOK	11.886.058	USD	1.104.455	03/08/2023	Goldman Sachs	7.627	-
NOK	18.919	USD	1.769	03/08/2023	State Street	1	-
PHP	86.690.914	USD	1.567.563	24/07/2023	Barclays	396	-
PHP	219.877.324	USD	3.929.890	24/07/2023	Goldman Sachs	46.980	-
PLN	5.832	USD	1.381	05/07/2023	Citibank	52	-
PLN	1.241.742	USD	291.003	05/07/2023	Morgan Stanley	14.041	-
PLN	3.413	USD	802	05/07/2023	Standard Chartered	36	-
PLN	1.247.192	USD	303.255	03/08/2023	Standard Chartered	2.621	-
SEK	1.053.938	USD	97.582	03/07/2023	Standard Chartered	159	-
SEK	302.477	USD	28.039	05/07/2023	BNP Paribas	14	-
SEK	2.215.176	USD	204.716	05/07/2023	Citibank	725	-
SEK	2.814.178.987	USD	257.695.064	05/07/2023	Morgan Stanley	3.299.082	0,21
SEK	55.730.584	USD	5.137.936	05/07/2023	Standard Chartered	30.660	-
SEK	1.520.554	USD	140.948	05/07/2023	State Street	72	-
SEK	2.837.986.130	USD	260.958.963	03/08/2023	BNP Paribas	2.626.054	0,17
SEK	624.139	USD	57.584	03/08/2023	HSBC	384	-
USD	9.201.535	AUD	13.534.647	24/07/2023	Citibank	191.906	0,01
USD	1.579.576	BRL	7.596.700	24/07/2023	Standard Chartered	10.040	-
USD	32.096	CHF	28.620	05/07/2023	Goldman Sachs	159	-
USD	15.497	CHF	13.818	05/07/2023	State Street	78	-
USD	15.353	CHF	13.739	06/07/2023	BNP Paribas	21	-
USD	7.592	CHF	6.777	03/08/2023	State Street	6	-
USD	2.632.646	CZK	56.692.899	24/07/2023	Citibank	28.317	-
USD	1.182.241	CZK	25.657.600	24/07/2023	HSBC	3.595	-
USD	10.146.305	EUR	9.255.366	05/07/2023	Morgan Stanley	38.968	-
USD	3.179.164	EUR	2.906.170	05/07/2023	RBC	5.476	-
USD	10.247.421	EUR	9.350.506	05/07/2023	Standard Chartered	36.186	-
USD	1.508	EUR	1.375	03/08/2023	Citibank	5	-
USD	2.899.751	EUR	2.643.769	03/08/2023	Morgan Stanley	8.086	-
USD	1.433	EUR	1.308	03/08/2023	RBC	2	-

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	19.784	GBP	15.500	05/07/2023	BNP Paribas	94	-
USD	11.600.837	IDR	172.711.515.061	24/07/2023	Citibank	126.402	0,01
USD	44.335	JPY	6.170.994	05/07/2023	Merrill Lynch	1.602	-
USD	34.303	JPY	4.774.812	05/07/2023	Morgan Stanley	1.238	-
USD	3.975.031	KRW	5.053.059.420	24/07/2023	Barclays	136.404	0,01
USD	4.164	NOK	44.519	05/07/2023	HSBC	4	-
USD	1.901.701	PHP	105.107.010	24/07/2023	Goldman Sachs	655	-
USD	603.363	SEK	6.482.692	05/07/2023	BNP Paribas	2.142	-
USD	16.280	SEK	174.287	05/07/2023	Citibank	116	-
USD	572.232	SEK	6.143.470	05/07/2023	Merrill Lynch	2.471	-
USD	338.052	SEK	3.616.428	05/07/2023	Morgan Stanley	2.655	-
USD	25.759	SEK	275.274	05/07/2023	Standard Chartered	230	-
USD	127.755	SEK	1.368.361	03/08/2023	Standard Chartered	665	-
USD	1.581.483	THB	54.887.756	24/07/2023	Barclays	30.072	-
USD	3.818.659	THB	134.504.628	24/07/2023	Goldman Sachs	16.863	-
USD	10.970.737	ZAR	203.206.015	24/07/2023	Barclays	209.988	0,02

Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

33.306.522 2,15

CHF	8.109	USD	9.065	05/07/2023	Merrill Lynch	(16)	-
CHF	13.739	USD	15.397	03/08/2023	BNP Paribas	(16)	-
EUR	1.709	USD	1.881	05/07/2023	Merrill Lynch	(15)	-
EUR	1.236.570	USD	1.356.947	03/08/2023	Citibank	(4.429)	-
GBP	8.981	USD	11.502	05/07/2023	BNP Paribas	(93)	-
GBP	8.150	USD	10.363	03/08/2023	Citibank	(7)	-
JPY	2.382.874	USD	16.818	05/07/2023	Goldman Sachs	(318)	-
JPY	1.323.678.790	USD	9.511.237	05/07/2023	HSBC	(345.036)	(0,02)
JPY	4.112.211	USD	29.435	05/07/2023	Morgan Stanley	(959)	-
JPY	2.216.069	USD	15.930	05/07/2023	RBC	(584)	-
JPY	2.379.866.132	USD	17.098.645	24/07/2023	Citibank	(567.028)	(0,04)
JPY	2.057.558	USD	14.361	03/08/2023	BNP Paribas	(44)	-
KRW	16.417.317.939	USD	12.881.683	24/07/2023	Barclays	(410.037)	(0,03)
NOK	22.115	USD	2.077	05/07/2023	Goldman Sachs	(11)	-
PLN	1.871	USD	460	05/07/2023	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	373.063	USD	35.114	05/07/2023	Goldman Sachs	(515)	-
SEK	760.236	USD	71.139	03/08/2023	Citibank	(531)	-
SEK	6.011.831	USD	563.033	03/08/2023	Goldman Sachs	(4.670)	-
SGD	5.173.446	USD	3.836.314	24/07/2023	Barclays	(10.106)	-
THB	464.641.807	USD	13.449.945	24/07/2023	Goldman Sachs	(316.766)	(0,02)
USD	8.710.453	BRL	42.513.149	24/07/2023	Citibank	(73.085)	(0,01)
USD	13.486	CHF	12.156	05/07/2023	Barclays	(78)	-
USD	1.770	CHF	1.599	05/07/2023	Goldman Sachs	(14)	-
USD	13.074	CHF	11.771	05/07/2023	HSBC	(61)	-
USD	14.070	CHF	12.753	05/07/2023	Morgan Stanley	(160)	-
USD	8.425	CHF	7.608	05/07/2023	State Street	(65)	-
USD	3.260	CHF	2.916	03/08/2023	Standard Chartered	(4)	-
USD	5.101.913	COP	21.565.122.759	24/07/2023	Citibank	(24.397)	-
USD	2.369.531	EUR	2.197.485	05/07/2023	Barclays	(30.236)	-
USD	951.089	EUR	884.800	05/07/2023	BNP Paribas	(15.158)	-
USD	1.501.948	EUR	1.393.686	05/07/2023	Citibank	(20.029)	-
USD	153.636.831	EUR	143.669.838	05/07/2023	HSBC	(3.258.043)	(0,21)
USD	8.404.006	EUR	7.828.632	05/07/2023	Morgan Stanley	(145.264)	-
USD	2.230	EUR	2.086	05/07/2023	RBC	(48)	-
USD	4.472.542	EUR	4.137.947	05/07/2023	Standard Chartered	(46.310)	-
USD	10.832.520	EUR	10.056.268	05/07/2023	State Street	(149.443)	(0,01)
USD	23.747.412	EUR	21.927.957	24/07/2023	Citibank	(223.247)	(0,02)
USD	157.063.389	EUR	144.543.866	03/08/2023	HSBC	(1.033.778)	(0,07)
USD	1.399.952	EUR	1.280.582	03/08/2023	Morgan Stanley	(706)	-
USD	2.266.215	EUR	2.077.610	03/08/2023	Standard Chartered	(6.203)	-
USD	4.204.517	EUR	3.855.921	03/08/2023	State Street	(12.958)	-
USD	17.400	GBP	14.050	05/07/2023	Barclays	(448)	-
USD	16.987	GBP	13.740	05/07/2023	HSBC	(467)	-
USD	401.625	GBP	322.091	05/07/2023	Merrill Lynch	(7.546)	-
USD	6.951.508	GBP	5.617.825	05/07/2023	Morgan Stanley	(185.137)	(0,01)
USD	12.146	GBP	9.808	05/07/2023	State Street	(314)	-
USD	1.877.425	GBP	1.484.479	24/07/2023	Citibank	(8.670)	-
USD	6.782.224	GBP	5.373.981	03/08/2023	HSBC	(46.236)	-
USD	1.564.790	MXN	27.105.335	24/07/2023	Barclays	(15.963)	-
USD	24.272.310	MXN	420.722.896	24/07/2023	Goldman Sachs	(263.782)	(0,02)
USD	2.466	NOK	27.127	05/07/2023	HSBC	(69)	-
USD	2.553	NOK	28.361	05/07/2023	Morgan Stanley	(98)	-
USD	1.771	NOK	19.172	05/07/2023	Standard Chartered	(21)	-
USD	11.151.877	PHP	622.502.818	24/07/2023	Goldman Sachs	(107.186)	(0,01)
USD	687	PLN	2.907	05/07/2023	HSBC	(27)	-
USD	651	PLN	2.759	05/07/2023	State Street	(26)	-
USD	10.881.814	PLN	44.954.994	24/07/2023	Merrill Lynch	(149.991)	(0,01)
USD	624.682	SEK	6.763.506	05/07/2023	Barclays	(2.583)	-
USD	28.115	SEK	305.889	05/07/2023	Citibank	(254)	-
USD	130.870	SEK	1.417.567	05/07/2023	HSBC	(599)	-
USD	216.230	SEK	2.333.681	05/07/2023	Merrill Lynch	(201)	-
USD	556.249	SEK	6.037.493	05/07/2023	Morgan Stanley	(3.683)	-

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	313.232	SEK	3.408.565	05/07/2023	RBC	(2.887)	-
USD	97.714	SEK	1.053.938	03/08/2023	Standard Chartered	(173)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιησών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(7.496.830)	(0,48)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						25.809.692	1,67

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(147)	EUR	(18.547.746)	28.092	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(117)	EUR	(17.034.135)	40.246	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(806)	EUR	(92.242.131)	72.612	0,01
Long Gilt, 27/09/2023	(21)	GBP	(2.535.015)	16.407	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	(269)	USD	(54.692.113)	15.760	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	(51)	USD	(5.717.180)	273.969	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(715)	USD	(84.464.961)	38.246	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				485.332	0,03
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	37	EUR	5.587.873	(21.818)	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	582	USD	62.289.914	(38.648)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(52)	USD	(6.565.812)	(5.688)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(391)	USD	(52.846.094)	(73.314)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιησών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(139.468)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				345.864	0,02

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
277.172.000	USD	UBS	CDX.NA.HY.40-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(5.979.309)	(0,39)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(5.979.309)	(0,39)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(5.979.309)	(0,39)

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
78.559.332	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,92%	02/01/2025	71.932	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					71.932	-
218.251.000	CNY	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,035% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	(785.174)	(0,05)
28.678.000	PLN	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 5,825%	23/12/2032	(604.197)	(0,04)
105.000.000	BRL	Citigroup	Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου WIBOR 6 month Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,91%	02/01/2025	(46.135)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(1.435.506)	(0,09)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(1.363.574)	(0,09)

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Γερμανία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					BASF SE, Reg. S 1,5% 17/03/2031	EUR	100.000	93.032	0,30
<i>Αυστραλία</i>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	10.000	9.221	0,03
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,25% 10/03/2031	AUD	60.000	31.692	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	2.203.000	1.987.756	6,51
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,5% 02/03/2032	AUD	190.000	99.340	0,33	E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	42.000	43.864	0,14
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,625% 22/11/2024	EUR	100.000	103.936	0,34	E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	42.000	43.244	0,14
			234.968	0,77	E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027	EUR	58.000	55.561	0,18
					E.ON SE, Reg. S 0,35% 28/02/2030	EUR	43.000	37.856	0,12
<i>Αυστρία</i>					E.ON SE, Reg. S 0,875% 20/08/2031	EUR	27.000	23.777	0,08
Erste Group Bank AG, Reg. S 0,125% 17/05/2028	EUR	100.000	90.160	0,30	E.ON SE, Reg. S 3,875% 12/01/2035	EUR	33.000	35.713	0,12
			90.160	0,30	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1% 01/10/2026	USD	362.000	323.854	1,06
<i>Βέλγιο</i>					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,75% 14/09/2029	USD	100.000	87.384	0,29
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033	EUR	165.000	153.744	0,50	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 15/09/2026	GBP	111.000	121.820	0,40
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,25% 01/03/2027	EUR	300.000	293.120	0,96	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027	EUR	460.000	444.728	1,46
			446.864	1,46	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 14/02/2033	EUR	273.000	292.814	0,96
<i>Καναδάς</i>					Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 0,75% 10/09/2030	EUR	183.000	166.783	0,55
Province of Ontario Canada 2,65% 05/02/2025	CAD	80.000	58.338	0,19	NRW Bank 1,05% 31/03/2026	AUD	256.000	154.086	0,50
			58.338	0,19	Vonovia SE, Reg. S 1,875% 28/06/2028	EUR	100.000	92.891	0,30
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	100.000	92.140	0,30
Baidu, Inc. 2,375% 23/08/2031	USD	200.000	162.160	0,53				4.106.524	13,44
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 1% 02/11/2033	EUR	126.000	100.869	0,33	<i>Ινδία</i>				
			263.029	0,86	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027	USD	200.000	187.135	0,61
<i>Χιλή</i>								187.135	0,61
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034	CLP	20.000.000	28.778	0,09	<i>Ινδονησία</i>				
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	500.000	426.741	1,40	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,7% 06/06/2032	USD	200.000	198.617	0,65
			455.519	1,49				198.617	0,65
<i>Δανία</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	425.000	50.051	0,16	AIB Group plc, Reg. S, FRN 0,5% 17/11/2027	EUR	274.000	260.468	0,85
Jyske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,05% 02/09/2026	EUR	102.000	100.381	0,33	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027	EUR	100.000	96.178	0,32
			150.432	0,49				356.646	1,17
<i>Φινλανδία</i>					<i>Ιταλία</i>				
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125% 16/02/2027	EUR	100.000	98.463	0,32	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	157.000	142.539	0,47
OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,375% 26/02/2024	EUR	126.000	134.400	0,44	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	326.000	303.453	0,99
			232.863	0,76	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	300.000	329.373	1,08
<i>Γαλλία</i>					UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029	EUR	300.000	274.038	0,90
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375% 07/10/2041	EUR	100.000	82.928	0,27				1.049.403	3,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	100.000	92.745	0,30	<i>Ιαπωνία</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,25% 29/06/2028	EUR	100.000	91.229	0,30	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 02/10/2024	USD	400.000	382.167	1,25
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028	EUR	100.000	93.720	0,31	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01% 09/09/2025	EUR	350.000	351.211	1,15
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	200.000	206.736	0,68	Honda Motor Co. Ltd. 2,534% 10/03/2027	USD	53.000	48.814	0,16
BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 14/01/2028	EUR	200.000	188.211	0,62	Japan Bank for International Co. 1,625% 20/01/2027	USD	800.000	715.864	2,34
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 144A 2,125% 26/01/2032	USD	600.000	512.097	1,68	NTT Finance Corp., Reg. S 0,399% 13/12/2028	EUR	204.000	187.983	0,61
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5% 25/05/2032	EUR	400.000	382.830	1,25	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,465% 30/05/2024	EUR	100.000	105.736	0,35
Credit Agricole SA, Reg. S 0,375% 21/10/2025	EUR	400.000	402.318	1,32				1.791.775	5,86
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	100.000	89.611	0,29	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	125.000	121.351	0,40	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	150.000	127.919	0,42
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,875% 22/09/2028	EUR	100.000	93.322	0,30				127.919	0,42
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 25/11/2028	EUR	300.000	276.708	0,90	<i>Μαυρίκιος</i>				
			2.633.806	8,62	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026	USD	430.000	404.200	1,32

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Μεξικό</i>					European Investment Bank, Reg. S 1,5% 15/06/2032				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	200.000	168.500	0,55	European Union, Reg. S 0% 04/07/2029	EUR	230.000	220.893	0,72
					European Union, Reg. S 0% 04/10/2030	EUR	666.000	606.057	1,98
			168.500	0,55	European Union, Reg. S 2,75% 04/02/2033	EUR	366.000	321.941	1,05
<i>Ολλανδία</i>					International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 26/11/2025				
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0,25% 30/10/2026	EUR	100.000	97.719	0,32	International Bank for Reconstruction & Development 0,5% 18/05/2026	AUD	265.000	282.284	0,92
E.ON International Finance BV, Reg. S 1,25% 19/10/2027	EUR	47.000	46.665	0,15	International Bank for Reconstruction & Development 1,2% 22/07/2026	AUD	165.000	105.573	0,35
Iberdrola International BV, Reg. S 1,125% 21/04/2026	EUR	100.000	102.297	0,33	International Bank for Reconstruction & Development 4,25% 29/07/2027	CAD	150.000	89.002	0,29
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.200	0,35	International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 10/05/2028	NZD	279.000	191.090	0,63
ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/11/2030	EUR	200.000	197.453	0,65	International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	NZD	100.000	59.287	0,19
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 23/05/2026	EUR	100.000	104.122	0,34	International Bank for Reconstruction & Development 2,9% 19/01/2033	SEK	80.000	41.875	0,14
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025	EUR	345.000	343.505	1,12	International Development Association, Reg. S 0,75% 21/09/2028	EUR	100.000	7.758	0,02
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	100.000	108.877	0,36	International Development Association, Reg. S 0% 15/07/2031	EUR	200.000	214.059	0,70
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	100.000	84.158	0,28	Nordic Investment Bank, Reg. S 0,5% 03/11/2025	GBP	105.000	105.542	0,34
			1.190.996	3,90		EUR	200.000	170.107	0,56
						EUR	300.000	304.982	1,00
<i>Νορβηγία</i>							5.689.408	18,62	
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	408.000	391.330	1,28	<i>Σουηδία</i>				
			391.330	1,28	Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S 0,375% 27/03/2024	SEK	1.000.000	90.330	0,30
<i>Περου</i>					Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S 0,875% 16/05/2029	SEK	610.000	48.052	0,16
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	200.000	193.407	0,64	Swedbank AB, Reg. S, FRN 0,3% 20/05/2027	EUR	100.000	96.157	0,31
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	200.000	165.650	0,54				234.539	0,77
			359.057	1,18	<i>Ελβετία</i>				
<i>Πολωνία</i>					Credit Suisse AG, Reg. S 0,45% 19/05/2025	EUR	100.000	100.494	0,33
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	30.000	28.776	0,09				100.494	0,33
			28.776	0,09	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Νότια Κορέα</i>					Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	300.000	272.670	0,89
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027	USD	200.000	178.741	0,59	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19% 20/01/2025	EUR	165.000	169.510	0,55
			178.741	0,59	National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	300.000	271.473	0,89
<i>Ισπανία</i>					NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	250.000	258.776	0,85
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	100.000	90.556	0,30	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	275.000	239.299	0,78
Bankinter SA, Reg. S 0,625% 06/10/2027	EUR	100.000	93.163	0,31	SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	100.000	100.061	0,33
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375% 18/11/2026	EUR	100.000	98.441	0,32	SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	150.000	155.313	0,51
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	200.000	219.486	0,72	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0,875% 31/01/2028	EUR	500.000	437.840	1,43
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	200.000	181.210	0,59	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0,875% 28/10/2029	GBP	110.000	102.038	0,33
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,375% 11/03/2032	EUR	100.000	93.757	0,31	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	100.000	96.720	0,32
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 1,575% Perpetual	EUR	300.000	276.287	0,90	Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	100.000	99.716	0,33
			1.052.900	3,45				2.203.416	7,21
<i>Υπερεθνικά</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	700.000	723.100	2,37	AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	120.000	117.822	0,39
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	200.000	182.091	0,60	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 3,35% 01/04/2030	USD	33.000	29.952	0,10
Asian Development Bank, Reg. S 0% 24/10/2029	EUR	200.000	180.130	0,59	Evergy Kansas Central, Inc. 2,55% 01/07/2026	USD	21.000	19.450	0,06
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	200.000	198.391	0,65	General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	50.000	48.703	0,16
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	200.000	192.958	0,63	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,387% 15/06/2027	USD	255.000	247.726	0,81
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 0,01% 23/06/2028	EUR	800.000	739.438	2,42	Healthpeak OP, LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	26.000	22.521	0,07
European Investment Bank 1,5% 02/03/2027	SEK	520.000	44.681	0,15	Healthpeak OP, LLC, REIT 2,125% 01/12/2028	USD	143.000	120.528	0,39
European Investment Bank, Reg. S 0,75% 15/11/2024	GBP	39.000	46.285	0,15	Mississippi Power Co. 3,1% 30/07/2051	USD	50.000	33.437	0,11
European Investment Bank, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	300.000	286.156	0,94	Norfolk Southern Corp. 2,3% 15/05/2031	USD	46.000	38.123	0,12
European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	350.000	375.728	1,23	NSTAR Electric Co. 3,95% 01/04/2030	USD	22.000	20.737	0,07
					Pfizer, Inc. 2,625% 01/04/2030	USD	90.000	79.854	0,26
					Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	200.000	182.718	0,60
					Prologis LP, REIT 1,25% 15/10/2030	USD	43.000	33.173	0,11
					San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	100.000	67.038	0,22

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	63.000	52.300	0,17	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
Southern California Edison Co. 3,45% 01/02/2052	USD	20.000	14.192	0,05	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
Southern Power Co. 0,9% 15/01/2026	USD	109.000	97.685	0,32	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	147.000	115.869	0,38	JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.550.940	1.550.940	5,08
UDR, Inc., REIT 1,9% 15/03/2033	USD	40.000	29.195	0,10				1.550.940	5,08
Union Electric Co. 2,15% 15/03/2032	USD	40.000	31.963	0,10					
Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052	USD	40.000	32.443	0,11					
WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032	USD	75.000	58.695	0,19					
			1.494.124	4,89					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			25.880.479	84,71	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			1.550.940	5,08
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			25.880.479	84,71	Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			1.550.940	5,08
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					Σύνολο Επενδύσεων			30.561.597	100,04
<i>Ομολόγια</i>					Μετρητά			346.008	1,13
<i>Αυστρία</i>					Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(357.098)	(1,17)
Suzano Austria GmbH, Reg. S 5,75% 14/07/2026	USD	200.000	200.111	0,66	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			30.550.507	100,00
			200.111	0,66					
<i>Καναδάς</i>									
Province of Ontario Canada 1,55% 01/11/2029	CAD	350.000	227.240	0,75					
Royal Bank of Canada 1,15% 14/07/2026	USD	42.000	37.153	0,12					
			264.393	0,87					
<i>Γαλλία</i>									
BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027	USD	750.000	654.087	2,14					
			654.087	2,14					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>									
Amgen, Inc. 3% 22/02/2029	USD	235.000	211.942	0,69					
Autodesk, Inc. 2,4% 15/12/2031	USD	40.000	32.642	0,11					
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	667.000	636.075	2,08					
Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	130.000	133.392	0,44					
Citigroup, Inc., FRN 0,776% 30/10/2024	USD	125.000	122.723	0,40					
Citigroup, Inc., FRN 1,281% 03/11/2025	USD	250.000	234.267	0,77					
Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	140.000	137.779	0,45					
Equinix, Inc., REIT 1,55% 15/03/2028	USD	98.000	81.987	0,27					
Interstate Power and Light Co. 3,6% 01/04/2029	USD	16.000	14.598	0,05					
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,95% 02/07/2025	USD	150.000	136.434	0,44					
Public Service Co. of Colorado 3,7% 15/06/2028	USD	71.000	67.368	0,22					
State Street Corp., FRN 5,751% 04/11/2026	USD	75.000	75.413	0,25					
Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032	USD	130.000	114.286	0,37					
Wisconsin Power and Light Co. 1,95% 16/09/2031	USD	16.000	12.681	0,04					
			2.011.587	6,58					
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			3.130.178	10,25					
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			3.130.178	10,25					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Υπερθητικά	18,62
Γερμανία	13,44
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	11,47
Γαλλία	10,76
Ηνωμένο Βασίλειο	7,21
Ιαπωνία	5,86
Λουξεμβούργο	5,50
Ολλανδία	3,90
Ισπανία	3,45
Ιταλία	3,44
Χιλή	1,49
Βέλγιο	1,46
Μαυρίκιος	1,32
Νορβηγία	1,28
Περου	1,18
Ιρλανδία	1,17
Καναδάς	1,06
Αυστρία	0,96
Νήσοι Κέιμαν	0,86
Αυστραλία	0,77
Σουηδία	0,77
Φινλανδία	0,76
Ινδονησία	0,65
Ινδία	0,61
Νότια Κορέα	0,59
Μεξικό	0,55
Δανία	0,49
Ελβετία	0,33
Πολωνία	0,09
Σύνολο Επενδύσεων	100,04
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,04)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	75.582	EUR	45.782	08/08/2023	Barclays	250	-
AUD	85.293	USD	55.327	10/07/2023	Citibank	1.423	0,01
AUD	165.637	USD	109.720	10/07/2023	State Street	489	-
AUD	85.293	USD	56.545	08/08/2023	State Street	258	-
CAD	414.593	USD	304.100	10/07/2023	BNP Paribas	9.266	0,03
CAD	210.647	USD	158.909	10/07/2023	Citibank	306	-
CAD	414.593	USD	312.890	08/08/2023	Citibank	627	-
CHF	47.721	USD	52.646	10/07/2023	Citibank	630	-
CHF	8.965	USD	9.953	10/07/2023	HSBC	56	-
CHF	47.721	USD	53.137	08/08/2023	HSBC	314	-
CLP	54.532.210	USD	67.093	10/07/2023	BNP Paribas	951	0,01
CLP	40.646.298	USD	49.701	10/07/2023	Citibank	1.016	0,01
CNH	446.806	USD	61.372	10/07/2023	Barclays	115	-
CNH	2.207.992	USD	303.953	08/08/2023	Barclays	653	-
DKK	73.638	USD	10.725	10/07/2023	BNP Paribas	78	-
EUR	6.049	AUD	9.642	10/07/2023	RBC	192	-
EUR	7.547	AUD	12.393	08/08/2023	BNP Paribas	3	-
EUR	4.325	AUD	7.075	08/08/2023	HSBC	20	-
EUR	3.669	AUD	5.968	08/08/2023	Merrill Lynch	39	-
EUR	6.002	CAD	8.652	10/07/2023	Merrill Lynch	16	-
EUR	8.453	CAD	12.218	08/08/2023	Barclays	8	-
EUR	9.915	CAD	14.310	08/08/2023	HSBC	26	-
EUR	11.542	CAD	16.590	08/08/2023	Merrill Lynch	81	-
EUR	3.726	CNH	29.124	10/07/2023	Barclays	62	-
EUR	10.991	CNH	86.917	08/08/2023	BNP Paribas	34	-
EUR	5.222	GBP	4.454	10/07/2023	Barclays	46	-
EUR	7.103	GBP	6.090	10/07/2023	HSBC	23	-
EUR	3.279	GBP	2.806	10/07/2023	Merrill Lynch	17	-
EUR	5.095	GBP	4.362	10/07/2023	State Street	24	-
EUR	9.659	GBP	8.296	08/08/2023	Merrill Lynch	26	-
EUR	4.412	GBP	3.795	08/08/2023	RBC	5	-
EUR	4.480	JPY	692.875	10/07/2023	RBC	92	-
EUR	4.880	JPY	761.411	08/08/2023	Barclays	37	-
EUR	3.798	NZD	6.734	08/08/2023	HSBC	35	-
EUR	1.691.743	USD	1.826.730	10/07/2023	Barclays	21.176	0,07
EUR	1.703.430	USD	1.846.538	10/07/2023	BNP Paribas	14.135	0,05
EUR	8.928	USD	9.637	10/07/2023	HSBC	115	-
EUR	137.376	USD	147.657	10/07/2023	Merrill Lynch	2.400	0,01
EUR	106.619	USD	115.559	10/07/2023	RBC	903	-
EUR	804.046	USD	874.188	08/08/2023	BNP Paribas	5.463	0,02
EUR	191.113	USD	208.889	08/08/2023	Citibank	194	-
EUR	130.430	USD	142.263	08/08/2023	HSBC	431	-
EUR	55.792	USD	61.022	08/08/2023	Merrill Lynch	17	-
GBP	7.580	EUR	8.810	10/07/2023	BNP Paribas	6	-
GBP	47.221	EUR	54.820	10/07/2023	Citibank	109	-
GBP	3.643	EUR	4.213	10/07/2023	HSBC	26	-
GBP	2.543	EUR	2.955	10/07/2023	RBC	4	-
GBP	1.495.019	USD	1.849.995	10/07/2023	BNP Paribas	49.268	0,16
GBP	270.630	USD	341.588	10/07/2023	Citibank	2.219	0,01
GBP	6.178	USD	7.686	10/07/2023	HSBC	163	-
GBP	2.394	USD	2.960	10/07/2023	Merrill Lynch	81	-
GBP	1.490.749	USD	1.882.013	08/08/2023	Citibank	12.213	0,04
JPY	9.741.104	USD	67.392	10/07/2023	Citibank	113	-
JPY	48.166.671	USD	334.702	08/08/2023	Citibank	714	-
NZD	40.863	USD	24.853	10/07/2023	BNP Paribas	150	-
NZD	51.046	USD	30.652	10/07/2023	Merrill Lynch	582	-
NZD	51.046	USD	31.043	08/08/2023	BNP Paribas	187	-
SEK	601.901	USD	55.289	10/07/2023	Citibank	545	-
SGD	14.217	USD	10.481	10/07/2023	Merrill Lynch	28	-
SGD	86.209	USD	63.690	10/07/2023	State Street	35	-
SGD	86.209	USD	63.621	08/08/2023	Merrill Lynch	175	-
USD	4.457	CLP	3.586.556	08/08/2023	Barclays	-	-
USD	58.773	CNH	417.683	10/07/2023	BNP Paribas	1.294	0,01
USD	343.050	EUR	313.472	10/07/2023	Merrill Lynch	642	-
USD	10.904	EUR	9.937	08/08/2023	Barclays	32	-
USD	74.167	EUR	67.663	08/08/2023	HSBC	142	-
USD	195.837	EUR	178.542	08/08/2023	Merrill Lynch	506	-
USD	92.961	EUR	84.768	08/08/2023	RBC	222	-
USD	104.028	GBP	81.653	10/07/2023	State Street	296	-
USD	2.413	GBP	1.898	08/08/2023	Barclays	2	-
USD	65.021	JPY	9.048.229	10/07/2023	BNP Paribas	2.317	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						134.123	0,44
AUD	4.607	GBP	2.423	08/08/2023	HSBC	(10)	-
AUD	3.886	USD	2.602	08/08/2023	HSBC	(14)	-
CAD	61.956	EUR	43.069	08/08/2023	HSBC	(268)	-
CAD	4.561	EUR	3.168	08/08/2023	RBC	(17)	-
CAD	3.553	USD	2.703	10/07/2023	RBC	(18)	-
CNH	337.522	EUR	42.666	08/08/2023	Barclays	(115)	-
CNH	2.207.992	USD	310.693	10/07/2023	BNP Paribas	(6.839)	(0,02)
EUR	6.682	AUD	11.036	08/08/2023	HSBC	(39)	-
EUR	2.448	CAD	3.581	10/07/2023	HSBC	(33)	-

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	3.453	GBP	2.972	10/07/2023	Barclays	(5)	-
EUR	4.116	GBP	3.580	10/07/2023	BNP Paribas	(52)	-
EUR	3.042	GBP	2.651	10/07/2023	HSBC	(45)	-
EUR	7.282	GBP	6.299	10/07/2023	Merrill Lynch	(47)	-
EUR	3.984	GBP	3.431	08/08/2023	BNP Paribas	-	-
EUR	8.538	GBP	7.373	08/08/2023	Citibank	(27)	-
EUR	5.823	JPY	915.312	08/08/2023	HSBC	(3)	-
EUR	4.160	SEK	49.049	08/08/2023	HSBC	(5)	-
EUR	277.213	USD	303.628	10/07/2023	Citibank	(825)	-
EUR	3.062	USD	3.354	10/07/2023	HSBC	(9)	-
EUR	87.188	USD	95.271	10/07/2023	Merrill Lynch	(35)	-
EUR	76.559	USD	84.106	10/07/2023	RBC	(480)	-
EUR	173.200	USD	190.142	10/07/2023	Standard Chartered	(953)	-
EUR	58.826	USD	64.574	08/08/2023	BNP Paribas	(216)	-
EUR	293.620	USD	321.323	08/08/2023	Standard Chartered	(95)	-
GBP	5.143	EUR	6.030	10/07/2023	Barclays	(53)	-
GBP	4.007	EUR	4.663	10/07/2023	RBC	(3)	-
GBP	35.733	EUR	41.660	08/08/2023	Merrill Lynch	(174)	-
GBP	3.061	USD	3.895	10/07/2023	Barclays	(6)	-
GBP	5.053	USD	6.422	08/08/2023	RBC	(1)	-
JPY	6.596.073	EUR	42.121	08/08/2023	HSBC	(149)	-
JPY	48.166.671	USD	346.127	10/07/2023	BNP Paribas	(12.337)	(0,04)
SEK	32.119	EUR	2.748	08/08/2023	State Street	(23)	-
USD	101.190	AUD	155.996	10/07/2023	Citibank	(2.603)	(0,01)
USD	56.499	AUD	85.293	10/07/2023	State Street	(252)	-
USD	2.671	AUD	4.020	08/08/2023	HSBC	(6)	-
USD	109.810	AUD	165.637	08/08/2023	State Street	(502)	-
USD	148.141	CAD	201.967	10/07/2023	BNP Paribas	(4.514)	(0,02)
USD	312.763	CAD	414.593	10/07/2023	Citibank	(603)	-
USD	158.974	CAD	210.647	08/08/2023	Citibank	(318)	-
USD	9.891	CHF	8.965	10/07/2023	Citibank	(118)	-
USD	52.979	CHF	47.721	10/07/2023	HSBC	(297)	-
USD	9.983	CHF	8.965	08/08/2023	HSBC	(59)	-
USD	18.087	CLP	14.700.539	10/07/2023	BNP Paribas	(256)	-
USD	9.851	CLP	8.003.480	10/07/2023	RBC	(136)	-
USD	303.284	CNH	2.207.992	10/07/2023	Barclays	(571)	-
USD	61.508	CNH	446.806	08/08/2023	Barclays	(132)	-
USD	10.583	DKK	73.638	10/07/2023	HSBC	(220)	-
USD	10.744	DKK	73.638	08/08/2023	BNP Paribas	(80)	-
USD	2.653.728	EUR	2.481.013	10/07/2023	Barclays	(56.306)	(0,19)
USD	881.486	EUR	812.050	10/07/2023	BNP Paribas	(5.524)	(0,02)
USD	50.406	EUR	47.177	10/07/2023	Citibank	(1.125)	(0,01)
USD	12.252	EUR	11.408	10/07/2023	HSBC	(209)	-
USD	141.766	EUR	131.832	10/07/2023	Merrill Lynch	(2.235)	(0,01)
USD	482.357	EUR	448.175	10/07/2023	State Street	(7.189)	(0,02)
USD	1.181.433	EUR	1.086.851	08/08/2023	Barclays	(7.614)	(0,03)
USD	1.227.383	EUR	1.128.540	08/08/2023	BNP Paribas	(7.275)	(0,03)
USD	175.887	EUR	161.229	08/08/2023	HSBC	(502)	-
USD	37.995	EUR	34.795	08/08/2023	Merrill Lynch	(72)	-
USD	141.798	EUR	130.000	08/08/2023	State Street	(426)	-
USD	18.050	GBP	14.548	10/07/2023	Barclays	(432)	-
USD	277.335	GBP	224.120	10/07/2023	BNP Paribas	(7.386)	(0,03)
USD	1.881.615	GBP	1.490.749	10/07/2023	Citibank	(12.223)	(0,04)
USD	3.935	GBP	3.135	10/07/2023	HSBC	(48)	-
USD	341.660	GBP	270.630	08/08/2023	Citibank	(2.217)	(0,01)
USD	333.230	JPY	48.166.671	10/07/2023	Citibank	(561)	-
USD	67.689	JPY	9.741.104	08/08/2023	Citibank	(144)	-
USD	31.047	NZD	51.046	10/07/2023	BNP Paribas	(187)	-
USD	24.537	NZD	40.863	10/07/2023	Merrill Lynch	(466)	-
USD	24.850	NZD	40.863	08/08/2023	BNP Paribas	(150)	-
USD	55.301	SEK	601.901	10/07/2023	Merrill Lynch	(533)	-
USD	55.362	SEK	601.901	08/08/2023	Citibank	(554)	-
USD	63.556	SGD	86.209	10/07/2023	Merrill Lynch	(168)	-
USD	10.503	SGD	14.217	10/07/2023	State Street	(6)	-
USD	10.492	SGD	14.217	08/08/2023	Merrill Lynch	(29)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(147.144)	(0,48)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(13.021)	(0,04)

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	1	CAD	92.106	227	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(27)	EUR	(3.406.729)	5.160	0,02
Euro-Schatz, 07/09/2023	(5)	EUR	(572.221)	450	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(22)	USD	(2.598.922)	599	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				6.436	0,02
Euro-Bund, 07/09/2023	7	EUR	1.019.136	(1.600)	(0,01)
US 2 Year Note, 29/09/2023	10	USD	2.033.164	(2.370)	(0,01)
US 5 Year Note, 29/09/2023	7	USD	749.191	(465)	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	58	USD	6.501.891	(1.148)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(1)	USD	(135.156)	(187)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(5.770)	(0,02)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				666	-

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επιτόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
375.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.39-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(14.923)	(0,05)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(14.923)	(0,05)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(14.923)	(0,05)

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031				
<i>Ομόλογα</i>						USD	7.070.000	6.981.625	0,07
<i>Αγκόλα</i>									
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	1.000.000	978.946	0,01		USD	1.400.000	1.183.490	0,01
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	4.000.000	3.556.200	0,04				31.424.130	0,32
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	12.810.000	10.876.868	0,11	<i>Δομινικανή Δημοκρατία</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	5.259.000	4.431.460	0,04	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	1.240.000	1.237.132	0,01
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	6.200.000	4.789.500	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.700.000	1.443.289	0,02
			24.632.974	0,25	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	11.444.000	10.542.560	0,11
<i>Αρμενία</i>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049	USD	3.400.000	2.882.111	0,03
Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031	USD	6.200.000	4.874.750	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	18.790.000	14.481.875	0,15
			4.874.750	0,05				30.586.967	0,32
<i>Αυστρία</i>					<i>Ελ Σαλβαδόρ</i>				
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	4.470.000	4.308.991	0,04	El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	3.500.000	2.335.747	0,02
			4.308.991	0,04	El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	2.450.000	1.405.716	0,02
<i>Μπαχρέιν</i>					El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	10.350.000	5.789.008	0,06
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1.700.000	1.744.842	0,02				9.530.471	0,10
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.800.000	1.791.828	0,02	<i>Φινλανδία</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	8.067.000	7.213.463	0,07	Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027	USD	2.250.000	2.123.528	0,02
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028	USD	3.700.000	3.905.639	0,04	Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual	USD	8.735.000	8.278.946	0,09
			14.655.772	0,15				10.402.474	0,11
<i>Βερμούδες</i>					<i>Γαλλία</i>				
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	355.000	338.668	0,00	Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	3.000.000	2.268.929	0,03
			338.668	0,00	Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	9.943.000	7.036.430	0,07
<i>Βραζιλία</i>								9.305.359	0,10
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	2.400.000	2.130.176	0,02	<i>Γκαμπόν</i>				
			2.130.176	0,02	Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	8.500.000	6.766.850	0,07
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>								6.766.850	0,07
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	1.341.000	1.322.022	0,02	<i>Γκάνα</i>				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	3.920.000	3.532.430	0,04	Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027	USD	6.500.000	2.841.572	0,03
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	4.650.000	4.207.459	0,04	Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	4.000.000	1.742.260	0,02
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	2.600.000	2.245.102	0,02	Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061	USD	5.410.000	2.242.986	0,02
			11.307.013	0,12				6.826.818	0,07
<i>Κολομβία</i>					<i>Γουατεμάλα</i>				
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.960.000	1.989.943	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	1.460.000	1.471.243	0,02
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	1.864.000	1.818.319	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041	USD	3.000.000	2.405.564	0,02
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	1.500.000	1.152.193	0,01				3.876.807	0,04
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	2.531.000	2.495.739	0,02	<i>Ουγγαρία</i>				
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.960.000	2.699.254	0,03	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	1.000.000	990.300	0,01
			10.155.448	0,10				990.300	0,01
<i>Κόστα Ρίκα</i>					<i>Ιράκ</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4,375% 30/04/2025	USD	800.000	780.598	0,01	Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	8.625.000	7.938.277	0,08
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	16.800.000	16.680.609	0,17				7.938.277	0,08
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	3.270.000	3.279.810	0,03	<i>Ιρλανδία</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	1.800.000	1.545.751	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 4,5% 15/09/2023	USD	2.900.000	2.890.414	0,03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1.000.000	972.247	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.500.000	1.296.340	0,01
					Motion Bondco DAC, 144A 6,625% 15/11/2027	USD	1.500.000	1.373.918	0,02
								5.560.672	0,06

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ισραήλ</i>					<i>Ναμίμπια</i>				
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,5% 30/03/2024	USD	2.488.000	2.463.993	0,02	Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025	USD	5.100.000	4.855.225	0,05
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	1.945.000	1.809.492	0,02			4.855.225	0,05	
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025	USD	2.550.000	2.499.000	0,03	<i>Ολλανδία</i>				
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	3.965.000	3.821.269	0,04	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	1.305.000	1.285.408	0,01
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	1.591.000	1.486.732	0,01	ING Groep NV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	10.300.000	9.849.118	0,10
			12.080.486	0,12	MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	5.337.747	4.800.299	0,05
<i>Ακτή Ελεφαντοστού</i>					Sigma Holdco BV, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	2.900.000	2.481.863	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	USD	13.113.000	12.687.024	0,13	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	2.300.000	2.055.582	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	17.500.000	15.375.220	0,16	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	13.940.000	13.398.973	0,14
Ivory Coast Government Bond, Reg. S, FRN 5,75% 31/12/2032	USD	2.724.738	2.548.603	0,03	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	2.648.000	2.551.716	0,03
			30.610.847	0,32	VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2.009.000	1.617.063	0,02
<i>Ιορδανία</i>					Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	650.000	596.401	0,01
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	5.400.000	4.958.280	0,05	Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.400.000	1.162.697	0,01
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	7.300.000	6.311.580	0,07			39.799.120	0,41	
			11.269.860	0,12	<i>Νιγηρία</i>				
<i>Καζακστάν</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	6.900.000	6.030.338	0,06
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027	USD	1.000.000	950.305	0,01	Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028	USD	5.398.000	4.507.843	0,05
			950.305	0,01	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	19.600.000	16.476.505	0,17
<i>Κένυα</i>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033	USD	3.801.000	3.000.642	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	7.900.000	6.690.233	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038	USD	5.500.000	4.133.019	0,04
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	4.807.000	3.641.048	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051	USD	3.672.000	2.751.026	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048	USD	4.500.000	3.459.150	0,03			36.899.373	0,38	
			13.790.431	0,14	<i>Ομάν</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>					Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	6.918.000	7.035.260	0,07
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	2.735.000	1.329.778	0,01	Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	6.301.000	6.936.582	0,07
Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	1.700.000	1.759.248	0,02	Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	1.100.000	1.027.560	0,01
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	4.500.000	3.952.612	0,04	Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	4.600.000	4.427.624	0,05
			7.041.638	0,07			19.427.026	0,20	
<i>Μαυρίκιος</i>					<i>Πακιστάν</i>				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025	USD	1.987.000	1.919.939	0,02	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	USD	1.000.000	718.800	0,00
			1.919.939	0,02	Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	3.200.000	1.740.800	0,02
<i>Μεξικό</i>					Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	17.612.000	8.607.865	0,09
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	9.300.000	8.122.163	0,08	Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	3.978.000	1.843.962	0,02
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051	USD	2.168.000	1.454.316	0,01			12.911.427	0,13	
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046	USD	6.400.000	5.457.321	0,06	<i>Παραγουάη</i>				
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	13.140.000	9.604.734	0,10	Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	14.400.000	13.654.091	0,14
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	10.340.000	6.410.635	0,07			13.654.091	0,14	
			31.049.169	0,32	<i>Περου</i>				
<i>Μογγολία</i>					Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317% 20/09/2027	USD	1.411.765	1.326.444	0,02
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	7.800.000	6.062.931	0,06	Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030	USD	11.900.000	9.583.020	0,10
			6.062.931	0,06	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	4.960.000	3.224.273	0,03
<i>Μαρόκο</i>							14.133.737	0,15	
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	1.000.000	1.032.500	0,01	<i>Ρουμανία</i>				
			1.032.500	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2028	USD	900.000	927.489	0,01
							927.489	0,01	

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ρουάντα</i>					NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030	USD	8.250.000	7.569.803	0,08
Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031	USD	7.900.000	5.994.038	0,06	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	10.041.000	9.224.789	0,10
			5.994.038	0,06	Tesco plc, 144A 6,15% 15/11/2037	USD	450.000	446.762	0,00
<i>Σενεγάλη</i>					Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	7.655.000	6.922.001	0,07
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	9.500.000	7.969.360	0,08			57.156.393	0,59	
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	17.600.000	12.586.464	0,13	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
			20.555.824	0,21	AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	5.264.000	4.759.028	0,05
<i>Σερβία</i>					AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	7.030.000	6.624.198	0,07
Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	5.000.000	4.913.895	0,05	AECOM 5,125% 15/03/2027	USD	4.420.000	4.258.200	0,04
			4.913.895	0,05	Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027	USD	500.000	497.952	0,01
<i>Σιγκαπούρη</i>					American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	1.061.000	1.033.131	0,01
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	5.000.000	3.466.561	0,04	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	2.194.000	2.083.387	0,02
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027	USD	3.300.000	3.092.218	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	4.010.000	3.706.731	0,04
Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6,75% 30/01/2025	USD	751.000	742.477	0,01	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	10.216.000	8.528.247	0,09
			7.301.256	0,08	American Tower Corp., REIT 3,8% 15/08/2029	USD	9.680.000	8.818.194	0,09
<i>Νότια Αφρική</i>					American Tower Corp., REIT 2,9% 15/01/2030	USD	5.950.000	5.126.271	0,05
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	8.800.000	8.665.879	0,09	AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	3.594.000	3.472.198	0,04
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	1.000.000	951.786	0,01	AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	4.594.000	4.320.160	0,04
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	7.600.000	5.071.024	0,05	AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	689.000	632.919	0,01
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	5.718.000	4.055.778	0,04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	6.230.000	6.024.728	0,06
			18.744.467	0,19	AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030	USD	4.430.000	4.192.724	0,04
<i>Ισπανία</i>					ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	4.000.000	3.882.520	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	9.400.000	9.257.128	0,10	Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028	USD	88.000	83.714	0,00
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	6.928.000	5.988.909	0,06	Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	1.063.000	1.073.445	0,01
International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033	USD	7.601.207	7.014.773	0,07	Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	6.695.000	6.001.996	0,06
			22.260.810	0,23	Celanese US Holdings LLC 1,4% 05/08/2026	USD	5.620.000	4.869.766	0,05
<i>Υπερθεθνικά</i>					Chevron USA, Inc. 3,25% 15/10/2029	USD	3.185.000	2.947.871	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	9.725.000	8.223.739	0,09	Crestwood Midstream Partners LP 5,75% 01/04/2025	USD	2.501.000	2.459.494	0,03
			8.223.739	0,09	CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	8.370.000	7.501.628	0,08
<i>Τρινιδάδ και Τομπάγκο</i>					CVS Health Corp. 4,875% 20/07/2035	USD	2.450.000	2.318.873	0,02
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027	USD	3.200.000	3.086.355	0,03	Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	4.608.000	4.366.793	0,05
			3.086.355	0,03	Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.894.000	1.783.255	0,02
<i>Τυνησία</i>					Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	1.010.000	841.889	0,01
Tunisia Government Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025	USD	2.935.000	1.962.869	0,02	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	614.000	593.568	0,01
			1.962.869	0,02	Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	6.000.000	5.598.078	0,06
<i>Τουρκία</i>					Elanco Animal Health, Inc. 6,65% 28/08/2028	USD	10.055.000	9.853.900	0,10
Turkey Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	4.950.000	4.970.320	0,05	Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	743.000	448.646	0,00
Turkey Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	1.749.000	1.757.381	0,02	Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025	USD	1.615.000	1.602.421	0,02
Turkiye Ihraacat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	2.771.000	2.763.058	0,03	Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	9.686.000	9.010.672	0,09
			9.490.759	0,10	Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	6.065.000	5.527.847	0,06
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	3.645.000	3.235.902	0,03
Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026	USD	1.700.000	1.519.715	0,02	Energy Transfer LP 3,9% 15/05/2024	USD	6.300.000	6.194.521	0,06
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	17.590.000	16.847.114	0,17	Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029	USD	750.000	730.978	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	3.220.000	2.917.474	0,03	Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	340.000	293.908	0,00
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	6.783.000	5.156.505	0,05	EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025	USD	2.332.000	2.246.587	0,02
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3,375% 15/01/2026	USD	5.810.000	5.307.316	0,06	EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	1.010.000	975.419	0,01
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5,5% 04/09/2026	USD	2.200.000	1.244.914	0,01	EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044	USD	30.000	24.535	0,00
					EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028	USD	3.495.000	3.304.903	0,03
					Ford Motor Credit Co. LLC 3,37% 17/11/2023	USD	750.000	742.418	0,01
					Ford Motor Credit Co. LLC 3,664% 08/09/2024	USD	8.000.000	7.741.267	0,08
					Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	15.136.000	14.670.240	0,15
					Ford Motor Credit Co. LLC 2,3% 10/02/2025	USD	9.300.000	8.671.176	0,09

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025	USD	19.879.000	19.126.586	0,20	Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	5.655.000	5.272.810	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	3.623.000	3.367.882	0,03	Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	1.052.000	927.049	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	7.700.000	7.281.819	0,08	Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	250.000	250.018	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	6.490.000	6.522.450	0,07	Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031	USD	4.377.000	4.030.148	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	12.285.000	11.530.656	0,12	TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	3.670.000	3.393.472	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026	USD	2.142.000	1.913.195	0,02	Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025	USD	3.855.000	3.721.055	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	19.895.000	18.410.531	0,19	United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	3.887.000	3.822.203	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	10.112.000	9.208.516	0,10	United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	12.945.000	12.312.659	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029	USD	9.920.000	8.213.026	0,08	United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030	USD	255.000	242.965	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	1.669.000	1.685.690	0,02	United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031	USD	2.241.000	1.938.915	0,02
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	1.161.000	1.070.721	0,01	United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	1.539.000	1.329.404	0,01
Genesis Energy LP 6,5% 01/10/2025	USD	520.000	512.321	0,01	Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	USD	2.820.000	2.593.845	0,03
Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026	USD	1.450.000	1.378.446	0,01	Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	2.222.000	1.913.587	0,02
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	4.386.000	4.277.742	0,04	Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032	USD	4.439.000	4.016.593	0,04
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	2.439.000	2.324.201	0,02					
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	14.761.000	14.756.328	0,15					
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.480.000	2.287.569	0,02					
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	7.179.000	6.965.717	0,07				449.236.385	4,63
Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028	USD	37.000	38.282	0,00	<i>Ουζμπεκιστάν</i> Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	2.200.000	1.817.860	0,02
Howmet Aerospace, Inc. 5,95% 01/02/2037	USD	166.000	167.304	0,00					
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	3.000.000	2.778.329	0,03				1.817.860	0,02
Lumen Technologies, Inc. 6,875% 15/01/2028	USD	10.000	5.389	0,00	<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i> Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	1.000.000	836.080	0,01
McKesson Corp. 5,25% 15/02/2026	USD	3.000.000	2.984.806	0,03					
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	50.000	49.966	0,00					
MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025	USD	1.570.000	1.572.729	0,02				836.080	0,01
MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025	USD	5.423.000	5.375.131	0,06	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.065.609.241	10,98
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	5.384.000	5.079.816	0,05	<i>Μετοχές</i>				
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	3.057.000	2.924.414	0,03	<i>Ιρλανδία</i> Mallinckrodt plc	USD	2.804	3.491	0,00
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	4.050.000	3.468.007	0,04					
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	425.000	420.116	0,00				3.491	0,00
Nordstrom, Inc. 4% 15/03/2027	USD	271.000	239.457	0,00	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Chesapeake Energy Corp.	USD	24.889	2.074.498	0,02
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	1.406.000	1.396.633	0,01	Chord Energy Corp.	USD	37.512	5.741.774	0,06
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	10.172.000	9.649.517	0,10	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	3.265	4.392	0,00
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	1.998.000	1.946.553	0,02	Frontier Communications Parent, Inc.	USD	8.590	157.283	0,00
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	7.737.000	7.410.474	0,08	Gulfport Energy Corp.	USD	102.665	10.616.074	0,11
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	1.973.000	1.884.994	0,02	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1.388	5.108	0,00
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	3.807.000	4.365.906	0,05	Southern Co. (The) Preference	USD	93.000	2.148.765	0,02
Occidental Petroleum Corp. 6,625% 01/09/2030	USD	7.916.000	8.226.545	0,08				20.747.894	0,21
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	1.005.000	1.095.244	0,01	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			20.751.385	0,21
OneMain Finance Corp. 3,875% 15/09/2028	USD	2.425.000	1.981.589	0,02	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματοογαράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			1.086.360.626	11,19
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	2.800.000	2.380.423	0,02	Κινητές αξίες και μέσα χρηματοογαράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Penske Automotive Group, Inc. 3,75% 15/06/2029	USD	7.677.000	6.634.835	0,07	<i>Ομολόγα</i>				
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	3.700.000	3.399.524	0,04	<i>Αυστραλία</i> FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375% 01/04/2031	USD	4.225.000	3.600.569	0,04
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	1.225.000	1.201.808	0,01	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3,933% 02/08/2034	USD	5.000.000	4.287.178	0,04
Sasol Financing USA LLC 5,5% 18/03/2031	USD	2.400.000	1.892.668	0,02				7.887.747	0,08
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	1.180.000	1.123.907	0,01	<i>Αυστρία</i> Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	2.900.000	2.914.752	0,03
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	454.000	463.207	0,01				2.914.752	0,03
Service Corp. International 4,625% 15/12/2027	USD	1.975.000	1.861.477	0,02	<i>Βερμούδες</i> Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026	USD	3.715.000	3.450.481	0,04
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	10.456.000	8.647.306	0,09				3.450.481	0,04
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	3.475.000	3.386.709	0,04					
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	2.218.000	2.153.456	0,02					
SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	375.000	358.322	0,00					
Southwestern Energy Co. 5,7% 23/01/2025	USD	922.000	914.767	0,01					
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	1.425.000	1.482.358	0,02					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Βραζιλία</i>					<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	7.700.000	7.710.780	0,08	AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,28% 17/04/2031	USD	3.900.000	3.875.765	0,04
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031	USD	5.216.942	4.872.519	0,05	Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A 6,413% 22/10/2030	USD	10.000.000	9.926.960	0,10
			12.583.299	0,13	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	5.046.000	4.701.316	0,05
<i>Καναδάς</i>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	8.640.000	7.717.587	0,08
1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	8.742.000	7.978.767	0,08	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027	USD	3.987.000	3.354.713	0,03
1011778 BC ULC, 144A 4,375% 15/01/2028	USD	1.250.000	1.152.131	0,01	Babson CLO Ltd., FRN 'DR', 144A 8,323% 23/07/2030	USD	1.500.000	1.408.144	0,01
1011778 BC ULC, 144A 3,5% 15/02/2029	USD	970.000	852.387	0,01	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.404.469	1.682.598	0,02
1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1.790.000	1.530.450	0,02	CSN Inova Ventures, Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	3.000.000	2.780.313	0,03
Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A 9% 01/04/2027	USD	779.483	783.378	0,01	Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,26% 17/07/2031	USD	2.900.000	2.874.721	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2,95% 25/01/2030	USD	4.090.000	3.509.381	0,04	Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A 6,198% 17/04/2031	USD	17.000.000	16.875.339	0,17
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	16.740.000	14.754.134	0,15	GoldenTree Loan Opportunities X Ltd., FRN 'AR', 144A 6,37% 20/07/2031	USD	15.500.000	15.415.788	0,16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	17.258.000	14.960.154	0,15	Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6,27% 15/04/2031	USD	4.680.000	4.639.916	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	18.596.000	11.365.711	0,12	Hero Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3,19% 20/09/2048	USD	86.470	74.129	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	24.545.000	10.222.274	0,11	HERO Funding II, Series 2016-4B 'B', 144A 5,75% 20/09/2047	USD	42.990	41.476	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	795.000	313.567	0,00	LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 6,32% 20/01/2031	USD	3.802.660	3.773.242	0,04
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	6.385.000	6.225.375	0,07	Madison Park Funding XIII Ltd., FRN 'AR2', 144A 5,748% 19/04/2030	USD	1.235.988	1.230.755	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7,5% 15/03/2025	USD	1.930.000	1.935.875	0,02	Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 6,24% 15/04/2031	USD	805.444	799.779	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	5.240.000	5.236.199	0,05	Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A 6,339% 25/07/2031	USD	31.800.000	31.556.126	0,33
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	2.093.000	2.096.008	0,02	OCP CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 5,908% 20/07/2031	USD	10.000.000	9.917.990	0,10
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	13.525.000	13.034.719	0,14	Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,31% 20/01/2031	USD	2.809.869	2.791.569	0,03
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	1.170.000	1.069.514	0,01	Octagon Loan Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 6,525% 18/11/2031	USD	2.200.687	2.181.827	0,02
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	3.270.000	3.162.341	0,03	Palmer Square CLO Ltd., FRN 'A1A', 144A 6,36% 16/07/2031	USD	5.500.000	5.465.388	0,06
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	5.670.000	5.384.521	0,06	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	1.398.000	1.382.371	0,01
GFL Environmental, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	2.316.000	2.236.780	0,02	Seagate HDD Cayman, 144A 8,25% 15/12/2029	USD	4.573.000	4.761.286	0,05
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	4.605.000	4.121.880	0,04	Seagate HDD Cayman, 144A 8,5% 15/07/2031	USD	762.000	792.818	0,01
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5% 01/09/2028	USD	3.715.000	3.308.149	0,03	Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	5.110.000	4.499.669	0,05
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	195.000	178.556	0,00	Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	4.665.000	3.599.501	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	250.000	223.966	0,00	Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'A', 144A 6,22% 16/04/2031	USD	4.090.000	4.045.080	0,04
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041	USD	395.000	390.448	0,00	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	173.875	172.788	0,00
Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	5.995.000	5.671.530	0,06	Transocean, Inc., 144A 11,5% 30/01/2027	USD	1.375.000	1.423.110	0,01
Masonite International Corp., 144A 3,5% 15/02/2030	USD	700.000	589.750	0,01	Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	1.650.000	1.673.966	0,02
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	5.060.000	4.950.704	0,05	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 8,512% 18/10/2031	USD	265.000	228.271	0,00
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	2.400.000	2.288.021	0,02				155.664.301	1,60
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	13.996.000	12.432.977	0,13					
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	2.975.000	2.431.297	0,03	<i>Κολομβία</i>				
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	3.289.000	3.250.336	0,03	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029	USD	2.600.000	2.049.425	0,02
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.580.000	2.330.692	0,02				2.049.425	0,02
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	11.275.000	11.540.197	0,12	<i>Δανία</i>				
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	6.000.000	5.122.606	0,05	Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	3.399.000	3.392.034	0,04
Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024	USD	65.000	64.371	0,00				3.392.034	0,04
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	11.075.000	10.628.124	0,11	<i>Γαλλία</i>				
Videotron Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	2.758.000	2.371.880	0,03	Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	11.520.000	9.902.948	0,10
			179.699.150	1,85	Altice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029	USD	360.000	256.494	0,00
					BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	11.555.000	11.445.507	0,12
					Constellium SE, 144A 5,875% 15/02/2026	USD	1.018.000	999.818	0,01

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Constellium SE, 144A 5,625% 15/06/2028	USD	250.000	235.625	0,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	2.477.000	1.981.362	0,02
Constellium SE, 144A 3,75% 15/04/2029	USD	1.000.000	857.300	0,01	Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038	USD	2.600.000	2.294.491	0,02
Constellium SE, Reg. S 5,875% 15/02/2026	USD	349.000	342.767	0,01	Telenor Finance Luxembourg Notes SARL, 144A 5,5% 01/03/2028	USD	2.800.000	2.584.680	0,03
			24.040.459	0,25	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040	USD	7.434.204	6.367.308	0,07
<i>Γερμανία</i>					Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	5.686.000	4.724.051	0,05
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,75% 15/09/2026	USD	3.455.000	3.168.355	0,03	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	10.351.000	4.977.796	0,05
			3.168.355	0,03			63.637.944	0,66	
<i>Ινδονησία</i>					<i>Μεξικό</i>				
Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 6,757% 15/11/2048	USD	6.000.000	5.874.942	0,06	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032	USD	5.786.000	3.861.952	0,04
			5.874.942	0,06	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026	USD	2.200.000	1.934.900	0,02
<i>Ιρλανδία</i>					Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	6.900.000	6.432.801	0,06
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.900.000	1.783.095	0,02	Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	9.400.000	7.715.464	0,08
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	8.061.000	7.207.621	0,08	Petroleos Mexicanos 6,375% 23/01/2045	USD	5.150.000	3.150.779	0,03
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC 7,5% 20/11/2025	USD	400.000	408.964	0,00	Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033	USD	4.060.000	3.717.722	0,04
			9.399.680	0,10	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	2.922.000	2.647.082	0,03
<i>Ιταλία</i>							29.460.700	0,30	
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198% 01/06/2032	USD	990.000	736.887	0,01	<i>Ολλανδία</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95% 01/06/2042	USD	5.318.000	3.452.481	0,04	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	3.590.000	3.476.246	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	7.630.000	6.722.380	0,07	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,125% 15/05/2028	USD	4.545.000	4.476.494	0,05
UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459% 30/06/2035	USD	5.021.000	4.251.903	0,04	Sensata Technologies BV, 144A 5,625% 01/11/2024	USD	40.000	39.737	0,00
			15.163.651	0,16	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	14.287.000	12.707.362	0,13
<i>Ιαπωνία</i>					UPC Broadband Finco BV, 144A 4,875% 15/07/2031	USD	3.439.000	2.832.464	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	6.220.000	6.162.612	0,06	UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	2.400.000	2.092.113	0,02
			6.162.612	0,06			25.624.416	0,26	
<i>Τζέρεσεϊ</i>					<i>Παναμάς</i>				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	5.870.000	5.571.383	0,06	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061	USD	3.261.000	2.517.362	0,02
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	1.825.000	1.844.420	0,02	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	4.000.000	3.680.976	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	3.900.000	3.963.519	0,04	Carnival Corp., 144A 9,875% 01/08/2027	USD	5.935.000	6.177.943	0,06
			11.379.322	0,12	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	2.998.000	2.661.800	0,03
<i>Λιβερία</i>							15.038.081	0,15	
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025	USD	2.621.000	2.777.578	0,03	<i>Νότια Αφρική</i>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027	USD	8.353.000	9.095.992	0,10	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	1.100.000	1.096.689	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	3.945.000	4.138.159	0,04			1.096.689	0,01	
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	3.955.000	4.217.074	0,04	<i>Ισπανία</i>				
			20.228.803	0,21	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028	USD	1.518.448	1.423.181	0,01
<i>Λουξεμβούργο</i>					AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033	USD	4.969.000	3.684.141	0,04
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	9.904.000	6.001.849	0,06			5.107.322	0,05	
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	317.000	312.730	0,00	<i>Υπερθεθνικά</i>				
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029	USD	1.385.000	1.026.278	0,01	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	1.221.000	1.016.898	0,01
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	4.261.249	3.736.157	0,04	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	3.396.000	2.854.512	0,03
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	16.147.000	14.675.052	0,15	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	15.865.000	15.650.413	0,16
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4,7% 22/01/2028	USD	2.626.000	1.764.486	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	8.546.000	8.296.438	0,09
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 11,5% 15/12/2028	USD	10.100.000	8.391.263	0,09	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	5.189.000	4.833.085	0,05
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029	USD	79.000	12.442	0,00	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	6.867.000	5.806.932	0,06
Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027	USD	1.500.000	1.394.881	0,01	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	10.549.000	9.972.972	0,10
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	3.999.000	3.393.118	0,04	Broadcom Corp. 3,5% 15/01/2028	USD	450.000	415.264	0,00
					Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	10.116.000	10.060.961	0,10

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	9.350.000	9.370.813	0,10	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 144A 3,678% 17/12/2036	USD	21.951.328	21.184.601	0,22
Endo DAC, 144A 5,875% 15/10/2024§	USD	600.000	446.194	0,01	AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	2.648.000	2.685.231	0,03
Endo DAC, 144A 9,5% 31/07/2027§	USD	72.000	4.410	0,00	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	5.171.000	5.192.542	0,05
Venator Finance SARL, 144A 9,5% 01/07/2025§	USD	2.635.000	2.015.775	0,02	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048	USD	2.800.000	2.492.846	0,03
			70.744.667	0,73	Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	370.000	374.897	0,00
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	5.072.000	4.877.623	0,05
eG Global Finance plc, 144A 6,75% 07/02/2025	USD	2.850.000	2.779.192	0,03	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	3.277.000	3.127.518	0,03
International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025	USD	529.000	529.476	0,01	Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	9.662.000	8.984.176	0,09
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	3.485.000	3.470.712	0,04	Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	2.041.000	2.121.779	0,02
International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	250.000	236.250	0,00	Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	4.135.000	4.198.989	0,04
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5,75% 15/06/2026	USD	1.200.000	1.157.906	0,01	Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	250.000	229.291	0,00
Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3.000.000	3.055.230	0,03	Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4,723% 05/06/2049	USD	26.585.460	24.562.689	0,25
Vodafone Group plc, FRN 3,25% 04/06/2081	USD	4.320.000	3.807.271	0,04	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025	USD	2.100.000	2.058.645	0,02
Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	6.660.000	5.234.996	0,05	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	6.959.000	6.539.384	0,07
			20.271.033	0,21	Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	5.242.000	5.038.820	0,05
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	2.684.000	2.713.492	0,03
20 Times Square Trust, FRN, Series 2018-20TS 'F', 144A 3,1% 15/05/2035	USD	300.000	199.350	0,00	Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD	8.842.000	8.951.625	0,09
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	2.984.000	2.856.464	0,03	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	4.690.000	4.169.295	0,04
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.305.000	1.205.034	0,01	Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	4.885.000	4.482.931	0,05
Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6,65% 02/12/2033	USD	191.031	184.710	0,00	Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	3.105.000	2.759.812	0,03
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	12.898.000	10.847.257	0,11	AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	4.825.000	4.053.508	0,04
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	315.000	308.298	0,00	Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	4.005.000	80.320	0,00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4,19% 25/05/2036	USD	2.826.255	2.483.129	0,03	Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	15.660.000	14.489.384	0,15
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	5.605.000	4.847.456	0,05	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	5.782.000	5.550.670	0,06
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	6.694.000	5.732.942	0,06	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	14.845.000	13.598.034	0,14
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	3.470.000	3.531.939	0,04	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3,7% 20/09/2024	USD	13.355.000	13.319.994	0,14
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	11.912.000	11.303.138	0,12	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 4% 20/09/2024	USD	1.000.000	997.202	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	6.982.000	6.784.689	0,07	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,73% 20/09/2024	USD	1.665.000	1.661.095	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	9.040.000	7.846.004	0,08	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	8.548.000	7.273.664	0,08
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	2.235.000	2.052.780	0,02	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 5,52% 25/07/2037	USD	1.838.848	1.210.154	0,01
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	12.675.000	12.398.887	0,13	BANK 2017-BNK5, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4,19% 15/06/2060	USD	2.050.000	1.733.254	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	5.004.000	4.750.036	0,05	BANK 2017-BNK5, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060	USD	2.500.000	1.638.599	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	1.833.000	1.620.292	0,02	BANK 2017-BNK7, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060	USD	4.000.000	2.430.609	0,03
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	3.516.000	3.315.336	0,03	BANK 2017-BNK7, IO, FRN, Series 2017-BNK7 'XB' 0,177% 15/09/2060	USD	34.669.000	255.576	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	10.131.000	9.798.244	0,10	BANK 2017-BNK9, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054	USD	10.200.000	6.081.210	0,06
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	11.142.000	9.422.630	0,10	BANK 2017-BNK9, IO, FRN, Series 2017-BNK9 'XB' 0,211% 15/11/2054	USD	175.182.000	1.465.152	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	13.101	12.825	0,00	BANK 2018-BNK10, Series 2018-BNK10 'D', 144A 2,6% 15/02/2061	USD	6.000.000	3.734.288	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	195.682	173.662	0,00	BANK 2018-BNK12, Series 2018-BNK12 'D', 144A 3% 15/05/2061	USD	750.000	330.266	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	319.179	174.497	0,00	BANK 2018-BNK13, Series 2018-BNK13 'D', 144A 3% 15/08/2061	USD	8.064.312	4.307.809	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6,25% 25/09/2034	USD	19.315	19.143	0,00	BANK 2018-BNK14 'F', 144A 3,94% 15/09/2060	USD	2.000.000	737.889	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035	USD	47.837	40.259	0,00	BANK 2018-BNK14, IO, FRN, Series 2018-BN14 'XB' 0,087% 15/09/2060	USD	100.000.000	441.430	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	142.168	92.948	0,00					
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5,25% 25/07/2035	USD	16.955	14.072	0,00					
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032	USD	5.806.400	5.109.632	0,05					
American Airlines, Inc., 144A 11,75% 15/07/2025	USD	4.985.000	5.470.135	0,06					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
BANK 2018-BNK15, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	4.118.750	2.255.901	0,02	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	3.035.000	2.453.898	0,03
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	28.390.000	23.416.880	0,24	CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	6.709.000	6.251.851	0,06
Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	385.000	379.939	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	7.851.000	7.149.143	0,07
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	846.000	898.188	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	14.478.000	13.091.131	0,13
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	28.953.000	24.053.845	0,25	CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	14.810.000	13.972.995	0,14
BBCMS Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,541% 15/02/2050	USD	2.176.000	1.470.917	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	43.627.000	37.126.049	0,38
BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 7,695% 15/03/2037	USD	17.000.000	10.003.686	0,10	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	39.304.000	32.729.667	0,34
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6,8% 25/02/2036	USD	61.713	59.299	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	21.152.000	17.128.892	0,18
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033	USD	33.063	27.139	0,00	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 01/06/2033	USD	6.717.000	5.277.611	0,05
Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,666% 15/01/2051	USD	6.300.000	5.760.844	0,06	CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'A4' 3,544% 15/11/2050	USD	2.321.346	2.109.246	0,02
Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,882% 15/02/2051	USD	9.580.000	8.746.714	0,09	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	3.000.000	2.348.865	0,02
Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,121% 15/07/2051	USD	600.000	559.002	0,01	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,979% 10/11/2049	USD	3.500.000	2.716.525	0,03
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4,189% 15/01/2051	USD	7.250.000	5.666.059	0,06	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,231% 13/11/2050	USD	1.644.827	1.345.484	0,01
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051	USD	3.000.000	1.809.878	0,02	CD Mortgage Trust, FRN 'C' 4,843% 15/08/2051	USD	1.520.000	1.255.360	0,01
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'D', 144A 3% 15/01/2052	USD	6.000.000	3.412.915	0,04	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050	USD	8.800.000	3.480.257	0,04
Benchmark Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,104% 10/10/2051	USD	6.200.000	2.270.794	0,02	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050	USD	1.350.000	906.389	0,01
Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,577% 10/04/2051	USD	28.794.630	570.445	0,01	CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050	USD	5.000.000	3.269.940	0,03
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	167.000	159.218	0,00	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,093% 15/08/2051	USD	6.390.000	3.759.536	0,04
Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	6.999.000	6.734.088	0,07	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	8.204.000	7.645.582	0,08
Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.210.000	1.185.376	0,01	CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	10.029.000	9.207.335	0,09
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,357% 15/07/2035	USD	6.550.075	6.393.602	0,07	CDW LLC 3,25% 15/02/2029	USD	1.000.000	857.734	0,01
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	4.193.000	4.145.056	0,04	Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025	USD	5.249.000	5.209.643	0,05
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	2.686.000	2.447.404	0,03	Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	6.423.000	5.839.508	0,06
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	9.762.000	8.071.646	0,08	Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	27.474.000	25.140.735	0,26
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025	USD	3.300.000	3.332.990	0,03	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	10.029.000	9.409.057	0,10
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	6.004.000	5.409.644	0,06	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	5.845.000	4.881.299	0,05
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	720.000	669.027	0,01	CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 'B' 3,804% 10/11/2049	USD	7.000.000	5.993.463	0,06
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 8,375% 15/11/2028	USD	783.293	783.293	0,01	CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'C' 4,182% 10/11/2049	USD	3.200.000	2.609.721	0,03
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	2.482.000	2.363.348	0,02	CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,182% 10/11/2049	USD	1.900.000	1.297.199	0,01
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	6.340.000	5.706.729	0,06	CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1 'D', 144A 3% 15/08/2050	USD	13.076.250	8.061.177	0,08
Buckeye Partners LP 4,15% 01/07/2023	USD	3.019.000	3.019.000	0,03	CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,3% 15/08/2050	USD	4.000.000	1.573.999	0,02
Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	4.156.000	3.757.211	0,04	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	7.980.000	8.159.287	0,08
Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044	USD	510.000	368.029	0,00	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	4.320.000	3.665.961	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	250.000	233.987	0,00	Chase Funding Trust, Series 2003-6 '1A7' 4,846% 25/11/2034	USD	32.829	31.621	0,00
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	3.135.000	2.729.145	0,03	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	12.825.000	11.778.333	0,12
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	3.240.000	3.211.938	0,03	Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	2.786.000	2.347.028	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025	USD	7.943.000	7.924.040	0,08	Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	3.637.000	3.330.665	0,03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	8.730.000	8.908.258	0,09	Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	9.310.000	8.697.935	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	3.916.000	3.422.729	0,04	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	15.122.000	15.017.727	0,15
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	6.828.000	6.868.285	0,07	CHL Mortgage Pass-Through Trust '1A39' 6% 25/05/2037	USD	1.748.724	838.010	0,01
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	4.857.000	4.695.720	0,05	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN '2A1' 5,35% 25/04/2046	USD	6.556.134	5.518.098	0,06
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	2.270.000	1.917.964	0,02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A3' 3,991% 20/11/2034	USD	95.780	89.441	0,00
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	2.528.000	2.766.850	0,03	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	3.400.000	3.366.402	0,03
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	970.000	889.772	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-B2 'A4' 4,009% 10/03/2051	USD	2.680.000	2.478.851	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 5,095% 10/11/2046	USD	1.020.000	996.947	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,609% 10/09/2047	USD	3.395.000	2.957.192	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,573% 10/09/2058	USD	685.000	564.541	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-COR1 'C' 4,328% 10/10/2049	USD	2.194.000	1.875.519	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-GC17 'C' 5,11% 10/11/2046	USD	3.149.000	2.948.245	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-DC2 'C' 4,659% 10/02/2049	USD	3.575.000	3.164.552	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC27 'C' 4,419% 10/02/2048	USD	5.000.000	4.546.076	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'D', 144A 5,105% 10/08/2050	USD	8.000.000	7.825.050	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-P4 'C' 3,941% 10/07/2049	USD	6.909.432	5.822.842	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3,839% 10/06/2046	USD	750.000	664.758	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,908% 10/09/2045	USD	1.050.000	745.500	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,736% 15/07/2047	USD	1.800.000	1.574.467	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC25 'D', 144A 3,548% 10/10/2047	USD	6.000.000	4.631.060	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,697% 10/08/2047	USD	19.589.000	16.770.568	0,17
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048	USD	18.500.000	14.905.228	0,15	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 3,921% 10/12/2047	USD	3.765.000	3.035.640	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC31 'D' 4,036% 10/06/2048	USD	7.800.000	5.749.499	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 5,003% 10/04/2047	USD	5.750.000	4.736.005	0,05
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33 'D' 3,172% 10/09/2058	USD	5.000.000	3.620.818	0,04	COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047	USD	40.320.000	33.521.302	0,35
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048	USD	1.870.000	1.460.285	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS2 'D', 144A 4,981% 10/03/2047	USD	1.490.000	1.242.852	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 4,941% 10/05/2049	USD	5.845.000	4.618.292	0,05	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047	USD	8.405.000	6.304.162	0,07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,25% 10/08/2049	USD	8.290.000	5.675.929	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,069% 10/03/2048	USD	16.066.000	12.792.385	0,13
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'D', 144A 3% 12/10/2050	USD	10.858.500	6.825.239	0,07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,3% 10/05/2048	USD	6.998.000	5.426.669	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'E', 144A 4,573% 10/09/2058	USD	7.256.000	4.325.723	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048	USD	2.500.000	1.987.735	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,667% 10/06/2051	USD	47.710.684	1.334.826	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,767% 10/08/2048	USD	3.172.000	2.412.595	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,763% 10/11/2051	USD	64.904.024	2.056.594	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,466% 10/10/2048	USD	11.750.000	7.626.880	0,08
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	8.650.000	7.206.354	0,07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,449% 10/10/2048	USD	8.400.000	6.827.267	0,07
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	10.180.000	8.747.039	0,09	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,33% 10/07/2048	USD	9.300.000	7.530.069	0,08
Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	10.520.000	9.795.381	0,10	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,564% 10/10/2048	USD	3.500.000	2.849.588	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	6.626.000	6.338.651	0,07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,81% 10/05/2051	USD	16.250.000	9.013.061	0,09
Citigroup, Inc., FRN 9,341% Perpetual	USD	455.000	454.545	0,00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2010-C1 'E', 144A 5,792% 10/07/2046	USD	7.496.000	6.169.838	0,06
City of Arlington 4,215% 15/02/2041	USD	500.000	432.768	0,00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'E', 144A 4,874% 10/11/2046	USD	3.500.000	2.119.467	0,02
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	4.286.000	4.344.932	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,197% 10/08/2047	USD	12.500.000	10.109.937	0,10
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	3.808.000	3.860.360	0,04	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3,25% 10/07/2048	USD	5.000.000	3.319.729	0,03
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	5.747.000	5.089.657	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,564% 10/10/2048	USD	6.022.000	4.591.087	0,05
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	6.341.000	5.625.655	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,105% 10/02/2049	USD	4.550.000	3.496.874	0,04
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	24.862.000	22.303.601	0,23	COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-COR1 'XB', 144A 0,431% 10/10/2049	USD	24.000.000	292.392	0,00
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	10.457.000	8.237.293	0,08	COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2017-COR2 'XB', 144A 0,382% 10/09/2050	USD	43.533.000	646.265	0,01
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	235.835	0,00	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1.323.000	1.232.086	0,01
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/03/2026	USD	3.076.000	3.100.651	0,03	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	13.660.000	12.736.520	0,13
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	6.363.000	5.733.526	0,06	CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	12.788.000	10.240.571	0,11
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	3.815.000	3.357.751	0,03	CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	8.801.000	6.950.610	0,07
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	12.223.000	11.047.209	0,11	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	10.760.000	10.417.693	0,11
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.495.000	1.004.222	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	6.908.000	6.058.722	0,06
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	958.000	566.389	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	7.341.000	6.213.429	0,06
COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050	USD	7.885.000	7.178.372	0,07					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,293% 10/07/2050	USD	685.000	623.017	0,01					
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 4,586% 10/02/2047	USD	2.407.000	1.999.437	0,02					
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'C' 4,697% 10/08/2047	USD	3.184.100	2.919.167	0,03					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	4.412.000	3.475.354	0,04	Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A 'A2II', 144A 3,151% 25/04/2051	USD	8.624.000	7.100.304	0,07
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	10.618.000	9.703.251	0,10	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	4.690.000	3.828.099	0,04
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	3.796.000	3.274.658	0,03	Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051	USD	21.621.453	17.806.707	0,18
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 9,5% 25/04/2031	USD	28.874.000	30.725.329	0,32	Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048	USD	3.999.500	3.836.386	0,04
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 8,745% 15/04/2045	USD	1.560.133	1.474.273	0,02	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049	USD	14.249.515	13.432.340	0,14
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	1.489.457	1.510.492	0,02	Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049	USD	7.232.675	6.584.115	0,07
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	524.527	301.912	0,00	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	9.491.600	8.430.077	0,09
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	2.744.000	2.632.029	0,03	Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	6.842.500	5.897.211	0,06
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	250.000	229.645	0,00	DRIVEN BRANDS FUNDING LLC 'A2', 144A 7,393% 20/10/2052	USD	19.900.000	20.040.582	0,21
County of Sarasota 3,72% 01/10/2047	USD	160.000	125.497	0,00	DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	7.726.000	6.787.478	0,07
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	6.625.000	6.253.636	0,06	DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	3.867.000	3.330.626	0,03
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	6.542.000	6.621.945	0,07	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	5.670.000	4.419.933	0,05
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,033% 15/04/2051	USD	13.230.000	12.218.503	0,13	Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	5.224.000	4.732.963	0,05
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	13.500.000	12.182.582	0,13	Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	13.070.000	12.397.941	0,13
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,105% 15/08/2048	USD	13.146.623	11.256.880	0,12	Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	5.382.000	4.701.850	0,05
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CX11 'C' 4,827% 15/04/2051	USD	4.000.000	3.358.719	0,03	Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	10.840.000	9.480.558	0,10
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C5 'D', 144A 3,644% 15/11/2048	USD	750.000	548.662	0,01	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	11.930.000	11.788.510	0,12
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,238% 15/08/2051	USD	3.500.000	2.098.766	0,02	Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	3.209.000	1.848.994	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,557% 15/11/2048	USD	5.000.000	3.737.373	0,04	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	8.425.000	7.658.344	0,08
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	28.564.000	22.960.512	0,24	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	13.671.000	12.053.159	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	5.830.000	2.737.915	0,03	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	8.148.000	6.958.392	0,07
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	526.000	489.546	0,01	Entegris Escrow Corp., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	1.255.000	1.155.621	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 5,5% 25/06/2035	USD	23.825	16.580	0,00	Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	3.480.000	3.322.839	0,03
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 5,63% 25/07/2034	USD	656.711	647.390	0,01	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	8.030.000	7.268.039	0,08
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	21.909.000	17.545.302	0,18	Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	5.195.000	4.456.193	0,05
DB Master Finance LLC 'A23', 144A 4,352% 20/05/2049	USD	3.080.000	2.817.872	0,03	Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026	USD	621.000	11.262	0,00
DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4,466% 15/10/2051	USD	3.097.500	2.899.783	0,03	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	2.530.000	2.499.906	0,03
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C1 'D', 144A 2,879% 15/10/2051	USD	3.318.000	1.764.535	0,02	EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	1.300.000	1.280.478	0,01
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,473% 10/08/2049	USD	10.448.000	7.066.870	0,07	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	6.743.000	5.901.335	0,06
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,183% 10/06/2050	USD	5.200.000	3.424.242	0,04	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	5.430.000	5.276.817	0,05
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,223% 10/08/2049	USD	1.250.000	773.112	0,01	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	7.941.480	7.566.391	0,08
DCP Midstream Operating LP 5,375% 15/07/2025	USD	5.295.000	5.239.606	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series 4955 'AS' 0,862% 25/02/2050	USD	24.059.321	2.855.290	0,03
Dell International LLC 8,35% 15/07/2046	USD	30.000	36.309	0,00	FHLMC, IO, Series 5072 'BI' 3% 25/02/2051	USD	34.564.977	5.737.033	0,06
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	18.532.000	16.804.445	0,17	FHLMC, Series 3756 'CB' 4,5% 15/11/2040	USD	16.909.929	16.328.376	0,17
Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042	USD	3.450.000	2.715.579	0,03	FHLMC, IO, Series 4550 'DI' 4% 15/03/2044	USD	69.864	6.308	0,00
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	9.653.000	7.764.188	0,08	FHLMC, Series 4957 'DY' 4,5% 25/03/2050	USD	29.238.630	28.325.300	0,29
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	63.769.000	55.722.270	0,57	FHLMC, IO, Series 5052 'EI' 3% 25/12/2050	USD	31.482.637	5.130.596	0,05
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	25.224.000	15.292.248	0,16	FHLMC, IO, Series 4922 'GI' 3,5% 25/07/2049	USD	904.397	148.063	0,00
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	14.905.000	14.562.346	0,15	FHLMC 'GZ' 3% 25/09/2051	USD	3.961.170	2.630.652	0,03
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2I', 144A 4,116% 25/07/2048	USD	5.758.650	5.470.762	0,06	FHLMC, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043	USD	8.519	8.322	0,00
Domino's Pizza Master Issuer LLC 'A2II', 144A 4,474% 25/10/2045	USD	2.618.000	2.498.433	0,03	FHLMC, IO, Series 5023 'HI' 3% 25/10/2050	USD	12.317.134	1.941.778	0,02
					FHLMC, Series 4798 'HZ' 4% 15/05/2048	USD	26.052.684	24.374.782	0,25
					FHLMC, IO, Series 4585 'JI' 4% 15/05/2045	USD	124.562	17.521	0,00
					FHLMC, IO, FRN, Series 4959 'JS' 0,912% 25/03/2050	USD	27.386.639	2.813.060	0,03

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FHLMC, IO, FRN, Series 4091 'KS' 1,443% 15/08/2042	USD	1.609.517	205.874	0,00	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,348% 25/09/2031	USD	117.682.438	2.773.069	0,03
FHLMC 'KZ' 2,5% 25/10/2051	USD	3.651.546	2.256.684	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K-1515 'X1' 1,511% 25/02/2035	USD	19.879.960	2.290.720	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,693% 15/08/2026	USD	28.395	401	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K-1518 'X1' 0,867% 25/10/2035	USD	294.922.998	20.506.733	0,21
FHLMC, Series 4858 'LY' 4,5% 15/01/2049	USD	14.979.251	14.242.928	0,15	FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,471% 25/02/2036	USD	164.773.215	6.543.803	0,07
FHLMC, IO, Series 4212 'MI' 3% 15/06/2033	USD	279.690	29.973	0,00	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,44% 25/12/2032	USD	85.033.787	3.090.357	0,03
FHLMC, IO, Series 4937 'MI' 4,5% 25/10/2049	USD	20.378.291	4.013.849	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K159 'X1' 0,112% 25/11/2033	USD	48.507.288	541.225	0,01
FHLMC, IO, Series 5011 'MI' 3% 25/09/2050	USD	38.527.384	6.079.452	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X1' 0,225% 25/11/2023	USD	1.446.012	830	0,00
FHLMC, Series 3743 'PB' 4,5% 15/10/2040	USD	8.167.000	7.983.666	0,08	FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,34% 25/10/2024	USD	26.193.167	83.721	0,00
FHLMC, IO, Series 4749 'PI' 4% 15/03/2045	USD	804.367	51.524	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K734 'X1' 0,646% 25/02/2026	USD	51.031.364	658.774	0,01
FHLMC, IO, Series 4910 'PI' 5% 25/07/2049	USD	825.180	183.397	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,635% 25/10/2026	USD	147.034.435	2.422.598	0,03
FHLMC, IO 'PI' 2,5% 25/05/2051	USD	8.278.999	988.038	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,512% 25/01/2027	USD	137.358.287	5.841.752	0,06
FHLMC, IO 'PI' 2,5% 25/10/2051	USD	7.972.097	870.460	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,211% 25/09/2027	USD	139.311.577	5.334.017	0,06
FHLMC 'PZ' 2,5% 25/10/2051	USD	5.224.395	3.173.279	0,03	FHLMC, IO, FRN, Series K740 'X1' 0,747% 25/09/2027	USD	83.864.428	2.176.089	0,02
FHLMC, IO, Series 4612 'QI' 3,5% 15/05/2044	USD	93.709	12.527	0,00	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,569% 25/12/2027	USD	121.178.244	2.512.570	0,03
FHLMC, IO 'QI' 2,5% 25/10/2051	USD	16.914.396	1.789.281	0,02	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,779% 25/03/2028	USD	105.015.333	2.612.025	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series 277 'S6' 0,943% 15/09/2042	USD	565.357	96.565	0,00	FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,676% 25/08/2028	USD	133.684.914	3.799.285	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series 342 'S7' 1,003% 15/02/2045	USD	3.656.232	361.746	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 0,882% 25/06/2026	USD	99.246.913	1.384.792	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 4694 'SA' 0,993% 15/06/2047	USD	2.128.526	246.833	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series KG02 'X1' 1,021% 25/08/2029	USD	171.951.105	8.047.088	0,08
FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SB' 0,912% 25/02/2050	USD	10.940.792	1.058.396	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,312% 25/01/2031	USD	52.600.000	1.017.700	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 4746 'SC' 1,043% 15/01/2048	USD	2.766.112	327.886	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K047 'X3' 1,494% 25/06/2043	USD	400.000	10.242	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4681 'SD' 1,043% 15/05/2047	USD	184.465	21.272	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K052 'X3' 1,615% 25/01/2044	USD	2.491.000	81.942	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4919 'SH' 0,862% 25/09/2049	USD	4.763.104	376.081	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,6% 25/04/2043	USD	6.335.000	240.731	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4932 'SK' 0,862% 25/11/2049	USD	6.708.372	488.993	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K059 'X3' 1,918% 25/11/2044	USD	23.600.000	1.258.116	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series Q012 'X' 4,095% 25/09/2035	USD	74.639.092	13.985.604	0,14	FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X3' 2,079% 25/01/2045	USD	36.962.053	2.223.038	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series Q014 'X' 2,791% 25/10/2055	USD	18.862.831	3.400.018	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,141% 25/05/2027	USD	29.105.000	1.933.992	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,286% 25/11/2027	USD	37.600.138	400.716	0,00	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,184% 25/07/2045	USD	21.900.000	1.593.470	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X1' 0,367% 25/12/2027	USD	302.327.518	4.328.544	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3' 2,163% 25/08/2045	USD	48.643.000	3.491.794	0,04
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,709% 25/02/2029	USD	69.550.986	2.399.711	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3' 2,114% 25/09/2044	USD	7.555.000	537.296	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,654% 25/09/2029	USD	194.491.153	6.557.250	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3' 2,058% 25/10/2044	USD	49.420.000	3.646.356	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K103 'X1' 0,639% 25/11/2029	USD	55.688.404	1.851.005	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,041% 25/12/2044	USD	30.355.000	2.224.700	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,125% 25/02/2052	USD	227.424.058	13.038.153	0,13	FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,01% 25/11/2045	USD	26.837.467	2.052.717	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K107 'X1' 1,592% 25/01/2030	USD	69.590.948	5.755.429	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,14% 25/12/2045	USD	66.610.000	5.215.656	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K109 'X1' 1,581% 25/04/2030	USD	58.565.882	4.854.180	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X3' 2,131% 25/05/2028	USD	10.341.000	850.413	0,01
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,697% 25/04/2030	USD	13.831.060	1.205.760	0,01	FHLMC, IO, FRN, Series K077 'X3' 2,229% 25/05/2028	USD	54.906.809	4.870.981	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K112 'X1' 1,434% 25/05/2030	USD	125.043.652	9.711.878	0,10	FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X3' 2,211% 25/06/2046	USD	19.400.000	1.733.033	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K114 'X1' 1,116% 25/06/2030	USD	95.994.536	5.916.566	0,06	FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,256% 25/07/2046	USD	8.686.000	796.532	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,326% 25/06/2030	USD	116.409.858	8.400.578	0,09	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,235% 25/09/2046	USD	38.491.560	3.634.065	0,04
FHLMC, IO, FRN, Series K116 'X1' 1,424% 25/07/2030	USD	48.343.458	3.680.939	0,04	FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,214% 25/10/2046	USD	24.550.000	2.322.599	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,236% 25/08/2030	USD	177.776.043	11.885.822	0,12	FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,292% 25/11/2046	USD	35.000.000	3.410.179	0,04
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0% 25/09/2030	USD	36.758.122	1.889.967	0,02	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,242% 25/11/2028	USD	37.090.000	3.674.784	0,04
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,037% 25/10/2030	USD	93.668.759	5.305.324	0,05	FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,314% 25/12/2045	USD	14.383.985	1.420.383	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,023% 25/10/2030	USD	85.271.443	4.831.480	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,776% 25/04/2035	USD	2.242.500	510.339	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,773% 25/12/2030	USD	145.935.801	6.480.498	0,07	FHLMC, IO, FRN, Series K155 'X3' 3,125% 25/05/2036	USD	5.740.000	1.231.367	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K124 'X1' 0,72% 25/12/2030	USD	106.487.459	4.513.705	0,05	FHLMC, IO, FRN 'X3' 3,225% 25/09/2033	USD	8.600.000	1.911.742	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,583% 25/01/2031	USD	150.597.342	5.135.896	0,05	FHLMC, IO, FRN, Series K723 'X3' 3,783% 25/10/2034	USD	3.865.199	13.910	0,00
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,3% 25/01/2031	USD	95.580.655	1.783.105	0,02					
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,037% 25/06/2031	USD	9.999	643	0,00					
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,508% 25/08/2031	USD	659	22	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3' 1,868% 25/12/2044	USD	3.170.000	22.520	0,00	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 8,9% 25/03/2031	USD	25.075.500	26.300.228	0,27
FHLMC, IO, FRN, Series K726 'X3' 2,148% 25/07/2044	USD	8.017.000	128.827	0,00	FNMA, FRN, Series 2015-C03 '1M2' 10,15% 25/07/2025	USD	869.711	922.207	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X3' 2,006% 25/10/2044	USD	16.999.999	338.030	0,00	FNMA, FRN, Series 2016-C03 '1M2' 10,45% 25/10/2028	USD	1.511.876	1.611.533	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3' 2,033% 25/02/2045	USD	58.286.201	1.550.046	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X2' 0,74% 25/02/2028	USD	12.600.408	354.260	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3' 2,11% 25/05/2025	USD	7.470.000	289.628	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X3' 1,02% 25/02/2028	USD	67.665.994	2.553.938	0,03
FHLMC, IO, FRN, Series K733 'X3' 2,188% 25/01/2026	USD	17.500.000	743.883	0,01	FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 10,65% 25/09/2029	USD	68.790.000	76.184.471	0,78
FHLMC 'Z' 2,5% 25/05/2051	USD	2.901.024	1.640.913	0,02	FNMA, FRN, Series 2017-C04 '2B1' 10,2% 25/11/2029	USD	5.675.000	6.203.188	0,06
FHLMC, Series 4824 'ZA' 4,5% 15/08/2048	USD	7.683.043	7.281.116	0,08	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2B1' 9,6% 25/02/2030	USD	11.106.000	11.888.450	0,12
FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051	USD	2.507.053	1.685.724	0,02	FNMA, FRN, Series 2017-C07 '2B1' 9,6% 25/05/2030	USD	5.200.000	5.602.738	0,06
FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050	USD	3.648.829	2.408.423	0,02	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2B1' 9,65% 25/12/2030	USD	12.750.000	13.855.076	0,14
FHLMC 'ZN' 3% 25/10/2046	USD	4.616.829	3.088.416	0,03	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 9,25% 25/03/2031	USD	7.140.000	7.663.905	0,08
FHLMC 'ZQ' 2,5% 25/10/2051	USD	14.632.486	9.231.710	0,10	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '2X2' 0,061% 25/02/2030	USD	352.114.500	1.676.734	0,02
FHLMC C91816 3,5% 01/03/2035	USD	2.082.435	1.968.313	0,02	FNMA, IO, FRN '2XA' 1,143% 25/03/2031	USD	24.846.090	1.484.959	0,02
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'AX' 1,878% 27/10/2028	USD	196.800.000	14.209.049	0,15	FNMA, IO, Series 421 '7' 3,5% 25/05/2030	USD	22.874	1.098	0,00
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR06 'BX' 1,836% 27/05/2033	USD	83.834.000	9.497.072	0,10	FNMA, IO, Series 2012-67 'AI' 4,5% 25/07/2027	USD	853.426	18.976	0,00
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'BX' 2,441% 27/12/2028	USD	27.625.312	2.208.091	0,02	FNMA, IO, Series 2013-55 'AI' 3% 25/06/2033	USD	798.057	79.031	0,00
FHLMC Multiclass Certificates, IO, Series 2020-RR05 'X' 2,013% 27/01/2029	USD	68.119.000	6.194.800	0,06	FNMA, IO, FRN, Series 2017-13 'AS' 0,912% 25/02/2047	USD	149.286	16.403	0,00
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 2,101% 27/10/2027	USD	103.000.000	7.295.588	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2019-61 'AS' 0,862% 25/11/2049	USD	21.188.050	1.909.160	0,02
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN 'X' 0,959% 27/10/2034	USD	45.100.000	3.523.600	0,04	FNMA, IO, Series 2016-68 'BI' 3% 25/10/2031	USD	465.338	33.931	0,00
FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028	USD	19.900.000	19.723.634	0,20	FNMA, IO, FRN, Series 2019-74 'BS' 0,812% 25/12/2059	USD	7.609.257	825.330	0,01
FHLMC Pool 2,5% 01/04/2032	USD	9.500.000	8.174.837	0,08	FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	130.269	9.135	0,00
FHLMC Pool 3,95% 01/10/2032	USD	8.290.000	7.775.596	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2019-37 'CS' 0,912% 25/07/2049	USD	1.902.366	200.542	0,00
FHLMC Pool 3,95% 01/10/2032	USD	9.819.000	9.209.697	0,10	FNMA, IO 'DI' 3,5% 25/01/2036	USD	14.627.923	1.820.660	0,02
FHLMC Pool 3,8% 01/11/2032	USD	7.900.000	7.354.348	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2016-95 'ES' 0,862% 25/12/2046	USD	1.021.913	112.879	0,00
FHLMC Pool 4,35% 01/11/2032	USD	8.382.000	8.048.452	0,08	FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'FS' 1,012% 25/09/2032	USD	1.347.565	85.121	0,00
FHLMC Pool 4,75% 01/11/2032	USD	9.666.303	9.452.526	0,10	FNMA, IO, Series 2021-8 'GI' 3% 25/03/2051	USD	11.155.736	1.820.740	0,02
FHLMC Pool 4,6% 01/01/2033	USD	4.676.000	4.544.680	0,05	FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051	USD	1.306.529	836.786	0,01
FHLMC Pool 4,6% 01/01/2033	USD	8.000.000	7.775.329	0,08	FNMA, Series 2015-66 'HA' 3% 25/01/2045	USD	15.100	13.611	0,00
FHLMC Pool 4,9% 01/01/2033	USD	2.248.000	2.215.179	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2012-133 'HS' 1,012% 25/12/2042	USD	136.736	14.998	0,00
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 10,3% 25/10/2029	USD	20.210.000	22.051.685	0,23	FNMA, IO, Series 2020-100 'IA' 3% 25/01/2051	USD	90.823.591	14.879.929	0,15
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'B1' 9,6% 25/03/2030	USD	15.327.047	16.657.450	0,17	FNMA, IO, FRN, Series 2017-66 'JS' 0,962% 25/09/2057	USD	5.384.170	644.830	0,01
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'B1' 10,15% 25/08/2029	USD	1.165.000	1.259.481	0,01	FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	108.564	15.643	0,00
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'B1' 9,9% 25/12/2029	USD	2.500.000	2.702.926	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2018-83 'KS' 1,012% 25/11/2048	USD	9.616.001	1.027.921	0,01
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'B1' 9,6% 25/04/2030	USD	5.000.000	5.423.243	0,06	FNMA, Series 2005-117 'LD' 5,5% 25/01/2036	USD	9.772.332	9.794.138	0,10
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'B1' 9,5% 25/09/2030	USD	47.420.000	51.305.756	0,53	FNMA, IO, FRN, Series 2006-42 'LI' 1,422% 25/06/2036	USD	811.134	72.686	0,00
FHLMC Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 9,388% 25/10/2048	USD	5.330.000	5.826.762	0,06	FNMA, IO, Series 2016-43 'MI' 4% 25/10/2045	USD	104.568	18.217	0,00
FHLMC STACR Trust, FRN 'B1', 144A 8,85% 25/12/2030	USD	4.000.000	4.304.636	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2011-87 'MS' 1,362% 25/09/2041	USD	6.734.090	768.820	0,01
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	3.735.000	3.159.360	0,03	FNMA, IO, FRN, Series 2013-118 'MS' 0,912% 25/12/2043	USD	1.397.633	121.792	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 413 '162' 4,5% 25/07/2042	USD	391.179	64.764	0,00	FNMA, Series 2010-139 'NB' 4,5% 25/12/2040	USD	3.000.000	2.915.352	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1' 10,9% 25/07/2029	USD	70.935.160	79.631.477	0,82	FNMA, IO, FRN, Series 2017-97 'NS' 1,062% 25/12/2047	USD	24.918.332	2.628.408	0,03
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 10% 25/10/2029	USD	16.099.000	17.571.279	0,18	FNMA, IO, Series 2019-32 'PI' 5% 25/10/2048	USD	387.719	80.847	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 8,75% 25/01/2030	USD	28.855.000	29.941.195	0,31	FNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'PS' 0,962% 25/05/2044	USD	987.182	76.741	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1B1' 9,3% 25/02/2030	USD	23.797.596	25.330.711	0,26	FNMA, IO, Series 2019-47 'QI' 4,5% 25/06/2049	USD	863.150	168.735	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 9,15% 25/05/2030	USD	9.120.000	9.726.261	0,10	FNMA, IO, FRN, Series 412 'S2' 0,862% 25/08/2042	USD	10.453.750	966.069	0,01
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 8,7% 25/07/2030	USD	14.935.000	15.744.964	0,16	FNMA, IO, FRN, Series 2015-35 'SA' 0,462% 25/06/2045	USD	2.712.247	179.801	0,00
FNMA, FRN '1B1' 8,888% 25/10/2030	USD	12.706.600	13.497.630	0,14	FNMA, IO, FRN, Series 2016-30 'SA' 0,862% 25/05/2046	USD	197.173	21.730	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1B1' 9,4% 25/01/2031	USD	5.760.000	6.197.047	0,06					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, IO, FRN, Series 2017-16 'SA' 0,912% 25/03/2047	USD	11.296.084	1.244.314	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,295% 25/11/2028	USD	157.646.905	7.423.104	0,08
FNMA, IO, FRN, Series 2017-70 'SA' 1,012% 25/09/2047	USD	1.171.726	123.606	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X3' 1,713% 25/01/2028	USD	18.356.583	885.006	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SA' 0,962% 25/09/2057	USD	9.395.939	1.125.318	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X4' 0,953% 25/08/2028	USD	28.216.979	527.872	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB' 0,912% 25/02/2047	USD	26.590	2.552	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X5' 0,351% 25/05/2033	USD	133.441.739	2.464.082	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2017-112 'SC' 1,012% 25/01/2048	USD	1.458.174	154.661	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X5' 1,427% 25/11/2028	USD	200.150.535	11.940.350	0,12
FNMA, IO, FRN, Series 2011-79 'SD' 0,762% 25/08/2041	USD	1.572.718	128.430	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X6' 0,236% 25/07/2029	USD	19.573.026	81.111	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-130 'SD' 0% 25/12/2042	USD	28.858.079	1.390.111	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X6' 1,381% 25/08/2028	USD	100.294.184	5.107.120	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2018-27 'SE' 1,062% 25/05/2048	USD	1.174.744	133.778	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X7' 1,712% 25/11/2027	USD	18.643.364	999.461	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 1,062% 25/09/2047	USD	851.838	100.530	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M21 'XA' 1,033% 25/03/2032	USD	103.732.159	6.679.086	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SK' 0,912% 25/08/2049	USD	4.648.333	475.226	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA2' 0,542% 25/02/2030	USD	20.345.634	526.181	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2016-25 'SL' 0,862% 25/05/2046	USD	339.297	33.573	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA3' 0,928% 25/02/2030	USD	36.808.705	1.559.474	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2017-16 'SM' 0,912% 25/03/2047	USD	1.794.922	201.085	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XAV3' 1,145% 25/02/2027	USD	27.336.659	648.297	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2017-90 'SP' 1,012% 25/11/2047	USD	1.192.697	127.148	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XD' 1,053% 25/02/2030	USD	6.115.709	182.641	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2016-56 'ST' 0,862% 25/08/2046	USD	3.021.333	314.508	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,084% 25/11/2049	USD	31.547.369	1.038.284	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST' 0,862% 25/09/2046	USD	80.745	8.310	0,00	FNMA, Series 2012-6 'ZE' 4% 25/02/2042	USD	9.285.592	8.797.394	0,09
FNMA, IO, FRN, Series 2017-39 'ST' 0,962% 25/05/2047	USD	369.212	43.154	0,00	FNMA ACES, FRN '1A' 3,427% 25/04/2032	USD	20.708.918	19.384.529	0,20
FNMA, IO, FRN, Series 2017-47 'ST' 0,962% 25/06/2047	USD	207.024	24.264	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3,951% 25/10/2048	USD	4.835.000	4.618.879	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2017-50 'ST' 0,962% 25/07/2057	USD	9.138.626	1.104.663	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-KF24 'B', 144A 10,062% 25/10/2026	USD	45.143	42.861	0,00
FNMA, FRN 'US' 0% 25/01/2043	USD	1.457.445	1.130.828	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'B', 144A 3,904% 25/02/2050	USD	2.330.000	2.284.684	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2017-M8 'X' 0,095% 25/05/2027	USD	54.359.326	183.408	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF29 'B', 144A 8,612% 25/02/2024	USD	117.022	116.566	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2018-M15 'X' 0,68% 25/01/2036	USD	15.540.859	512.764	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF33 'B', 144A 7,612% 25/06/2027	USD	205.131	189.459	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M12 'X' 0,571% 25/06/2029	USD	119.354.081	2.877.436	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF35 'B', 144A 7,812% 25/08/2024	USD	92.616	90.929	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M27 'X' 0,832% 25/10/2049	USD	43.720.516	2.483.902	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF37 'B', 144A 7,812% 25/06/2027	USD	5.141.618	4.895.553	0,05
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X' 1,297% 25/09/2028	USD	31.907.303	1.603.064	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 7,562% 25/09/2024	USD	240.640	231.991	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M22 'X' 0,901% 25/03/2031	USD	75.282.118	3.159.613	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 7,693% 25/11/2024	USD	2.414.942	2.361.728	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M33 'X' 1,903% 25/06/2028	USD	135.101.071	7.666.027	0,08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 7,762% 25/11/2027	USD	160.429	152.079	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,029% 25/04/2032	USD	325.397.588	17.043.398	0,18	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF41 'B', 144A 7,562% 25/11/2024	USD	206.747	202.192	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M7 'X' 1,04% 25/07/2030	USD	124.726.651	5.953.864	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KS09 'B', 144A 4,391% 25/10/2027	USD	17.719.000	15.355.294	0,16
FNMA, IO, FRN 'X' 0,689% 01/01/2031	USD	140.094.900	3.541.473	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4,166% 25/04/2033	USD	2.768.500	2.402.116	0,02
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X1' 0,276% 25/11/2028	USD	80.857.063	854.740	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K156 'B', 144A 4,07% 25/07/2036	USD	8.127.835	6.883.207	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X1' 1,058% 25/04/2034	USD	30.693.257	2.153.540	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,299% 25/08/2033	USD	7.500.000	6.511.462	0,07
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1' 1,777% 25/12/2030	USD	104.763.463	8.440.216	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4,271% 25/10/2033	USD	10.205.000	8.854.113	0,09
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M19 'X1' 0,429% 25/05/2030	USD	125.985.647	2.726.940	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,362% 25/11/2033	USD	3.500.000	2.854.354	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X1' 0,5% 25/04/2032	USD	136.949.538	3.644.583	0,04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,103% 25/07/2025	USD	16.820.000	15.654.455	0,16
FNMA, IO, FRN 'X1' 0,349% 25/02/2030	USD	37.401.101	674.918	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 7,262% 25/12/2024	USD	478.546	465.410	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,86% 25/10/2032	USD	180.852.453	4.899.040	0,05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 7,093% 25/06/2025	USD	133.319	127.512	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1' 0,656% 25/10/2032	USD	62.858.942	1.584.026	0,02					
FNMA, IO, FRN, Series 2015-M1 'X2' 0,502% 25/09/2024	USD	30.335.924	132.862	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M12 'X2' 0,027% 25/09/2026	USD	65.460.955	31.709	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,669% 25/01/2039	USD	10.086.068	140.262	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M19 'X2' 0,634% 25/09/2029	USD	77.876.462	2.379.243	0,02					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M21 'X2' 1,301% 25/02/2031	USD	29.037.469	2.022.097	0,02					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X2' 0,033% 25/12/2029	USD	133.126.965	431.212	0,00					
FNMA, IO, FRN, Series 2019-M32 'X2' 1,1% 25/10/2029	USD	97.624.512	5.103.800	0,05					
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2' 1,551% 25/08/2031	USD	101.457.402	6.367.933	0,07					
FNMA, IO, FRN 'X2' 0,206% 25/01/2032	USD	119.953.364	1.699.643	0,02					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF51 'B', 144A 6,912% 25/08/2025	USD	1.401.193	1.347.505	0,01	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K159 'X2A', 144A 0,1% 25/11/2033	USD	258.943.296	1.582.972	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B', 7,143% 25/09/2028	USD	2.474.063	2.225.915	0,02	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	542.370.529	1.761.023	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B', 7,112% 25/10/2025	USD	1.475.267	1.414.838	0,01	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	273.879.634	868.774	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B' 7,262% 25/11/2028	USD	4.452.931	4.087.248	0,04	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049	USD	103.999.907	11.825	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF55 'B', 144A 7,362% 25/11/2025	USD	7.662.982	7.395.645	0,08	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/09/2033	USD	80.598.587	557.388	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF56 'B', 144A 7,512% 25/11/2028	USD	4.374.930	3.976.019	0,04	FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2B', 144A 0,1% 25/04/2051	USD	127.880.281	457.338	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW06 'B', 144A 4,234% 25/06/2028	USD	2.000.000	1.827.850	0,02	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/06/2028	USD	33.967.837	132.906	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,084% 25/10/2031	USD	1.200.000	992.163	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	13.746.000	12.604.703	0,13
FREMF Mortgage Trust, PO 'B', 144A 0% 25/04/2032	USD	17.000.000	7.447.818	0,08	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	6.244.000	5.400.717	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 3,908% 25/02/2027	USD	13.450.000	11.781.217	0,12	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	4.155.000	2.933.406	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,562% 25/10/2027	USD	5.925.149	5.606.477	0,06	Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	11.685.000	10.907.988	0,11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,595% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.473.550	0,05	Gates Global LLC, 144A 6,25% 15/01/2026	USD	1.000.000	981.235	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL3W 'BW', 144A 4,098% 25/08/2025	USD	11.750.000	10.905.312	0,11	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	9.895.000	8.448.153	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K37 'C', 144A 4,584% 25/01/2047	USD	1.000.000	986.210	0,01	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	1.270.000	1.033.476	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K38 'C', 144A 4,634% 25/06/2047	USD	500.000	489.920	0,01	GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2004-J2 'A8' 5,75% 25/06/2034	USD	27.505	26.377	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4,156% 25/08/2047	USD	500.000	486.267	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2012-111 0,062% 16/10/2053	USD	35.966.123	12.329	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,075% 25/11/2047	USD	4.800.000	4.637.113	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2012-115 0,379% 16/04/2054	USD	16.385.889	152.113	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,698% 25/04/2048	USD	2.000.000	1.901.360	0,02	GNMA, IO, FRN 0,175% 16/02/2053	USD	29.964.071	136.603	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'C', 144A 3,725% 25/10/2048	USD	2.500.000	2.363.277	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,135% 16/12/2053	USD	4.122.699	2.790	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,543% 25/12/2049	USD	2.695.000	2.480.527	0,03	GNMA, IO, FRN 0,195% 16/06/2054	USD	12.254.242	17.399	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3,486% 25/12/2049	USD	1.000.000	984.181	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2013-178 0% 16/06/2055	USD	14.055.804	20.818	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 3,904% 25/02/2050	USD	5.000.000	4.890.268	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2013-194 0,384% 16/09/2054	USD	8.357.224	67.012	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 4,009% 25/07/2049	USD	5.801.000	5.656.283	0,06	GNMA, IO, FRN 0,745% 16/09/2051	USD	33.163.899	703.410	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,651% 25/11/2050	USD	105.000	100.906	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-7 0,299% 16/05/2053	USD	41.825.170	344.618	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,795% 25/02/2050	USD	440.000	419.966	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2013-80 0,73% 16/03/2052	USD	11.989.189	184.381	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,051% 25/05/2025	USD	2.941.000	2.798.354	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2014-110 0,181% 16/01/2057	USD	3.311.558	27.194	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 11,062% 25/08/2025	USD	8.407.160	7.886.780	0,08	GNMA, IO, FRN 0,341% 16/04/2056	USD	1.516.667	18.203	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,856% 25/11/2025	USD	20.000.000	17.820.679	0,18	GNMA, IO, FRN, Series 2014-186 0,373% 16/08/2054	USD	8.885.799	78.547	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C' 10,193% 25/10/2028	USD	8.195.079	7.353.362	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2014-82 0,651% 16/10/2054	USD	27.896.346	406.408	0,00
FREMF Mortgage Trust 'C', 144A 0% 25/06/2028	USD	25.475.827	15.919.546	0,16	GNMA, IO, FRN 0,098% 16/05/2055	USD	11.664.260	79.452	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL2B 'CB', 144A 3,709% 25/01/2025	USD	9.610.159	8.353.581	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2015-115 0,476% 16/07/2057	USD	828.826	16.619	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	35.300.000	33.512.678	0,35	GNMA, IO, FRN, Series 2015-188 0,296% 16/07/2057	USD	21.030.996	252.292	0,00
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2018-K75 'D', 144A 0% 25/04/2051	USD	33.652.281	21.103.460	0,22	GNMA, IO, FRN, Series 2015-48 0,908% 16/02/2050	USD	161.233	3.604	0,00
FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/12/2049	USD	269.921.753	2.267	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0,867% 16/06/2056	USD	6.969.858	216.056	0,00
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K156 'X2A', 144A 0,1% 25/07/2036	USD	150.750.548	966.839	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2016-142 0,761% 16/09/2058	USD	6.969.858	216.056	0,00
					GNMA, IO, FRN 0,728% 15/08/2058	USD	42.713.466	1.500.554	0,02
					GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,633% 16/12/2057	USD	37.394.821	1.270.283	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,522% 16/05/2059	USD	33.659.389	1.088.215	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,522% 16/05/2059	USD	13.824.024	472.981	0,01
					GNMA, IO, FRN 0,591% 16/08/2059	USD	18.981.122	619.018	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-146 0,491% 16/09/2057	USD	37.232.954	1.057.919	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0,551% 16/07/2059	USD	11.823.512	399.917	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-157 0,503% 16/12/2059	USD	9.383.580	331.707	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-16 0,381% 16/09/2058	USD	17.105.131	357.793	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-171 0,654% 16/09/2059	USD	1.525.031	56.401	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-173 0,751% 16/09/2057	USD	10.629.835	485.950	0,01
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-35 0,643% 16/05/2059	USD	9.227.121	337.175	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-41 0,594% 16/07/2058	USD	5.891.568	160.202	0,00
					GNMA, IO, FRN, Series 2017-51 0,645% 16/05/2059	USD	2.736.704	95.664	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA, IO, FRN, Series 2017-54 0,684% 16/12/2058	USD	6.647.996	237.147	0,00	GNMA, IO, FRN 0,913% 16/11/2060	USD	12.271.084	757.039	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-69 0,69% 16/07/2059	USD	9.305.680	344.452	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1,049% 16/11/2062	USD	101.281.429	7.321.634	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2017-70 0,389% 16/02/2059	USD	4.018.807	115.898	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-192 0,947% 16/09/2062	USD	99.720.603	6.441.532	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2017-76 0,791% 16/12/2056	USD	6.914.271	282.989	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-2 0,592% 16/03/2062	USD	87.720.422	3.712.635	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2017-81 0,663% 16/12/2058	USD	3.984.377	136.419	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0,658% 16/04/2062	USD	148.599.561	7.289.923	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,495% 16/07/2059	USD	18.994.258	567.176	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-27 0,693% 16/03/2062	USD	67.973.669	3.253.498	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0,645% 16/04/2060	USD	9.754.885	451.836	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-28 0,82% 16/11/2061	USD	17.954.575	1.006.025	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,669% 16/05/2060	USD	8.305.435	440.119	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-38 0,819% 16/04/2062	USD	120.902.886	6.614.742	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2018-25 0,469% 16/02/2060	USD	33.640.023	1.043.291	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-40 0,875% 16/01/2062	USD	12.654.600	716.915	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2018-4 0,572% 16/10/2059	USD	4.645.575	161.289	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-50 0,488% 16/06/2062	USD	54.499.493	2.401.853	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2018-45 0,542% 16/03/2059	USD	43.974.845	1.521.112	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062	USD	166.100.481	9.860.273	0,10
GNMA, IO, FRN, Series 2018-57 0,412% 16/10/2059	USD	42.369.675	1.350.783	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 0,969% 16/11/2061	USD	50.260.960	2.919.483	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-85 0,549% 16/07/2060	USD	8.985.945	353.845	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-70 0,763% 16/04/2062	USD	74.948.548	3.927.776	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2018-9 0,443% 16/01/2060	USD	86.982.889	2.570.214	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,035% 16/05/2062	USD	183.071.703	12.002.584	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2018-98 0,451% 16/08/2060	USD	38.024.083	1.218.379	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-73 1,25% 16/03/2062	USD	14.719.819	1.066.725	0,01
GNMA, IO, FRN 0,803% 16/04/2060	USD	31.090.934	1.728.382	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,986% 16/05/2063	USD	26.681.839	1.869.730	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-114 1,078% 16/02/2061	USD	32.344.315	2.026.540	0,02	GNMA, IO, FRN 0,679% 16/04/2063	USD	130.572.485	7.103.574	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2019-130 0,678% 16/01/2062	USD	13.251.213	664.037	0,01	GNMA, IO, FRN 0,847% 16/10/2062	USD	35.627.213	2.128.893	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-135 0,75% 16/02/2060	USD	19.925.817	905.037	0,01	GNMA, IO, FRN 0,858% 16/04/2063	USD	202.317.773	13.411.625	0,14
GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,791% 16/01/2062	USD	11.908.467	679.012	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2021-11 1,02% 16/12/2062	USD	52.756.066	3.667.465	0,04
GNMA, IO, FRN 0,583% 16/09/2061	USD	17.115.748	732.107	0,01	GNMA, IO, FRN 0,872% 16/11/2063	USD	24.719.165	1.596.816	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0,533% 16/07/2061	USD	99.566.155	4.126.221	0,04	GNMA, IO, FRN 0,954% 16/10/2063	USD	19.672.011	1.368.544	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0,598% 16/05/2061	USD	75.158.245	3.382.121	0,03	GNMA, IO, FRN 0,991% 16/02/2063	USD	63.635.058	4.603.659	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,842% 16/02/2060	USD	20.134.259	1.016.971	0,01	GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2063	USD	129.204.641	8.391.195	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0,851% 16/02/2061	USD	22.158.731	1.320.270	0,01	GNMA, IO, FRN 0,986% 16/06/2061	USD	32.109.045	2.250.558	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,882% 16/08/2060	USD	21.044.693	1.058.719	0,01	GNMA, IO, FRN 1,061% 16/10/2063	USD	61.737.542	4.720.440	0,05
GNMA, IO, FRN 0,578% 16/04/2062	USD	62.855.785	2.740.198	0,03	GNMA, IO, FRN 0,917% 16/04/2063	USD	100.829.126	6.852.085	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2020-108 0,847% 16/06/2062	USD	29.169.849	1.682.403	0,02	GNMA, IO, FRN 0,866% 16/12/2063	USD	57.024.048	4.111.231	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 0,979% 16/03/2062	USD	145.163.666	8.843.167	0,09	GNMA, IO, FRN 0,804% 16/05/2063	USD	195.490.159	12.016.467	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0,875% 15/09/2062	USD	95.357.993	5.535.598	0,06	GNMA, IO, FRN 0,991% 16/05/2063	USD	33.990.336	2.445.945	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0,8% 16/09/2062	USD	173.228.284	10.442.747	0,11	GNMA, IO, FRN 0,903% 16/11/2063	USD	23.882.399	1.649.904	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-118 0,881% 16/06/2062	USD	148.736.120	8.947.980	0,09	GNMA, IO, FRN 0,97% 16/07/2063	USD	239.051.794	16.821.286	0,17
GNMA, IO, FRN, Series 2020-120 0,761% 16/05/2062	USD	77.108.015	4.377.144	0,05	GNMA, IO, FRN 1,104% 16/11/2063	USD	78.691.717	6.216.953	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2020-121 0,911% 16/08/2060	USD	25.359.654	1.575.357	0,02	GNMA, IO, FRN 0,876% 16/11/2063	USD	24.692.798	1.695.299	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-124 0,989% 16/12/2061	USD	33.724.015	2.342.081	0,02	GNMA, IO, FRN 0,963% 16/10/2061	USD	38.144.760	2.714.633	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-128 0,913% 16/10/2062	USD	165.135.686	10.525.815	0,11	GNMA, IO, FRN, Series 2021-22 0,976% 16/05/2063	USD	95.491.172	6.414.457	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2020-136 1,013% 16/08/2062	USD	64.514.111	4.385.147	0,05	GNMA, IO, FRN 0,826% 16/12/2063	USD	35.551.436	2.271.872	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-14 0,593% 16/02/2062	USD	73.123.954	3.287.741	0,03	GNMA, IO, FRN 0,782% 16/04/2064	USD	97.741.431	6.357.953	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2020-143 1,121% 16/03/2062	USD	77.239.066	5.438.302	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,867% 16/09/2062	USD	196.566.929	12.343.519	0,13
GNMA, IO, FRN, Series 2020-145 0,73% 16/03/2063	USD	17.748.680	947.487	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2021-33 0,84% 16/10/2062	USD	109.179.798	6.765.883	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2020-147 0,908% 16/06/2062	USD	367.053.615	23.331.543	0,24	GNMA, IO, FRN, Series 2021-35 1,028% 16/12/2062	USD	72.624.305	5.231.376	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2020-150 0,961% 16/12/2062	USD	136.475.101	9.567.901	0,10	GNMA, IO, FRN, Series 2021-40 0,824% 16/02/2063	USD	43.547.614	2.706.219	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0,771% 16/09/2062	USD	126.318.304	7.021.037	0,07	GNMA, IO, FRN 1,034% 16/08/2063	USD	105.339.524	7.366.593	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-159 1,002% 16/10/2062	USD	64.359.445	4.351.857	0,04	GNMA, IO, FRN, Series 2021-71 0,874% 16/10/2062	USD	148.110.935	9.317.126	0,10
GNMA, IO, FRN, Series 2020-161 1,052% 16/08/2062	USD	91.584.231	6.324.001	0,07	GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,901% 16/12/2062	USD	116.371.001	8.043.494	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2020-169 0,848% 16/07/2062	USD	230.672.914	13.871.124	0,14	GNMA, IO, FRN, Series 2021-88 0,787% 16/09/2062	USD	230.962.601	13.718.832	0,14
GNMA, IO, FRN, Series 2020-172 1,15% 16/09/2062	USD	52.155.260	3.944.899	0,04	GNMA, IO, FRN 0,833% 16/05/2061	USD	66.867.725	4.052.873	0,04
					GNMA, IO, FRN 0,691% 16/02/2064	USD	243.780.336	14.373.020	0,15
					GNMA, IO, FRN 0,51% 16/06/2064	USD	41.546.289	1.990.495	0,02
					GNMA, IO, FRN 0,775% 16/06/2064	USD	59.558.924	4.207.302	0,04
					GNMA, IO, FRN 0,453% 16/06/2064	USD	208.035.112	9.544.453	0,10
					GNMA, IO, FRN 0,59% 16/06/2064	USD	168.129.832	9.299.194	0,10
					GNMA, IO, FRN 0,76% 16/07/2064	USD	33.791.974	2.229.823	0,02
					GNMA, IO, FRN 0,695% 16/07/2064	USD	35.800.209	2.433.444	0,03
					GNMA, IO, FRN 0,729% 16/02/2064	USD	29.142.335	1.764.359	0,02
					GNMA, IO, FRN 0,772% 16/06/2064	USD	155.170.308	9.098.481	0,09
					GNMA, IO, FRN 0,59% 16/06/2064	USD	57.013.560	2.889.413	0,03
					GNMA, IO, FRN 0% 16/08/2064	USD	31.974.280	2.380.354	0,02
					GNMA, IO, FRN 0,971% 16/04/2065	USD	124.783.960	9.052.764	0,09
					GNMA, IO, FRN 0,949% 16/10/2064	USD	126.955.953	9.306.652	0,10
					GNMA 6% 20/03/2026	USD	187	192	0,00
					GNMA 6% 20/06/2026	USD	398	400	0,00
					GNMA 6% 20/01/2028	USD	501	504	0,00
					GNMA 6% 20/04/2028	USD	638	657	0,00
					GNMA 6% 20/06/2028	USD	1.082	1.107	0,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA 6% 20/11/2028	USD	606	625	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-63				
GNMA 6% 20/01/2029	USD	557	575	0,00	'BS' 1,043% 20/04/2048	USD	3.493.745	380.016	0,00
GNMA 6% 20/02/2029	USD	368	378	0,00	GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3%	USD	14.665.924	2.215.600	0,02
GNMA 6% 20/03/2029	USD	412	425	0,00	20/05/2051				
GNMA 6% 20/05/2029	USD	449	463	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-6 'CS'	USD	2.053.254	215.655	0,00
GNMA 6% 20/03/2031	USD	340	351	0,00	1,043% 20/01/2048				
GNMA 6% 20/04/2031	USD	342	352	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2012-88	USD	14.665.215	101.702	0,00
GNMA 6% 20/05/2031	USD	327	338	0,00	'DI' 0,5% 16/08/2046				
GNMA 6% 20/06/2031	USD	650	672	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-161	USD	903.669	101.662	0,00
GNMA 6% 20/06/2031	USD	1.113	1.150	0,00	'DS' 1,093% 20/10/2047				
GNMA 6% 20/08/2031	USD	363	375	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-65	USD	1.994.464	176.551	0,00
GNMA 6% 20/01/2032	USD	586	605	0,00	'DS' 1,043% 20/05/2048				
GNMA 6% 20/02/2032	USD	480	499	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-92	USD	14.439.826	1.039.868	0,01
GNMA 6% 20/03/2032	USD	757	788	0,00	'DS' 1,043% 20/07/2048				
GNMA 6% 20/04/2032	USD	542	557	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-120	USD	4.079.610	385.073	0,00
GNMA 6% 20/05/2032	USD	374	386	0,00	'DS' 0,893% 20/09/2049	USD	2.227.504	1.577.769	0,02
GNMA 6% 20/06/2032	USD	541	559	0,00	GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051				
GNMA 6% 20/07/2032	USD	378	390	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-120	USD	2.461.841	270.930	0,00
GNMA 6% 20/09/2032	USD	946	973	0,00	'ES' 1,043% 20/08/2047				
GNMA 6% 20/08/2033	USD	1.552	1.623	0,00	GNMA, IO, FRN 'ES' 1,143%	USD	25.356.209	2.712.889	0,03
GNMA 6% 20/09/2033	USD	1.932	2.019	0,00	20/07/2051	USD	14.559.842	9.968.630	0,10
GNMA 6% 20/11/2033	USD	664	689	0,00	GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051				
GNMA 6% 20/02/2034	USD	1.848	1.932	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13	USD	611.565	17.118	0,00
GNMA 6% 20/03/2034	USD	791	827	0,00	'GI' 1,473% 20/04/2065				
GNMA 6% 20/04/2034	USD	614	642	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2016-89	USD	5.359.031	568.408	0,01
GNMA 6% 20/07/2034	USD	354	370	0,00	'HS' 0,904% 20/07/2046				
GNMA 6% 20/08/2034	USD	1.887	1.973	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2017-163	USD	2.427.241	219.436	0,00
GNMA 6% 20/10/2034	USD	515	538	0,00	'HS' 1,043% 20/11/2047				
GNMA 6% 20/11/2035	USD	656	686	0,00	GNMA, IO, FRN 'HT' 0%	USD	79.165.570	4.328.385	0,04
GNMA 6% 20/06/2036	USD	722	755	0,00	16/12/2062				
GNMA 6% 20/08/2036	USD	1.663	1.738	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-53	USD	4.963.323	255.529	0,00
GNMA 6% 20/09/2036	USD	622	650	0,00	'IA' 0,775% 16/06/2061				
GNMA 6% 20/03/2037	USD	1.585	1.657	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-89	USD	178.812.461	13.904.743	0,14
GNMA 6% 20/07/2037	USD	378	396	0,00	'IA' 1,165% 16/04/2062				
GNMA 6% 20/10/2037	USD	300	313	0,00	GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2,5%	USD	75.273.554	10.301.141	0,11
GNMA 6% 20/11/2037	USD	1.930	2.017	0,00	20/02/2051				
GNMA 6% 20/06/2038	USD	541	565	0,00	GNMA, IO, FRN 'IB' 0,179%	USD	3.557.196	11.068	0,00
GNMA 6% 20/07/2038	USD	1.558	1.629	0,00	16/09/2053				
GNMA 6% 20/10/2038	USD	308	322	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2014-130	USD	420.557	3.022	0,00
GNMA 6% 20/10/2038	USD	343	359	0,00	'IB' 0,224% 16/08/2054				
GNMA 6% 20/09/2039	USD	6.277	6.563	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-143	USD	35.758.827	2.077.609	0,02
GNMA 6% 20/01/2040	USD	1.129	1.180	0,00	'IB' 0,871% 16/03/2062				
GNMA 4,5% 20/02/2040	USD	2.617	2.595	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-106	USD	201.668.228	11.456.570	0,12
GNMA 6% 20/05/2040	USD	872	911	0,00	'IC' 0,844% 16/06/2062				
GNMA 6% 20/07/2040	USD	629	658	0,00	GNMA, IO, Series 2021-81 'IC' 3%	USD	32.029.349	4.577.013	0,05
GNMA 4,5% 20/07/2041	USD	4.459	4.420	0,00	20/05/2051				
GNMA 6% 20/12/2047	USD	181.728	189.998	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2014-124	USD	5.039.606	50.623	0,00
GNMA 4,5% 20/07/2048	USD	34.084	33.185	0,00	'IE' 0,352% 16/05/2054	USD	19.223.693	2.712.204	0,03
GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	35.166	34.313	0,00	GNMA, IO 'IJ' 3% 20/10/2051				
GNMA 4,5% 20/01/2049	USD	65.775	64.131	0,00	GNMA, IO, Series 2019-152 'IN'	USD	619.142	129.284	0,00
GNMA 4,5% 20/04/2049	USD	18.409	17.944	0,00	3,5% 20/12/2049				
GNMA 6% 20/08/2049	USD	7.460	7.800	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-91	USD	190.023.706	11.813.128	0,12
GNMA 5% 20/12/2049	USD	84.074	83.735	0,00	'IU' 0,989% 16/05/2062				
GNMA 5% 20/04/2050	USD	43.642	43.495	0,00	GNMA, IO, FRN 'IX' 1,16%	USD	58.471.307	4.532.041	0,05
GNMA 4,5% 20/06/2050	USD	21.822	21.246	0,00	16/12/2062				
GNMA 5% 20/08/2051	USD	116.601	115.526	0,00	GNMA, IO, Series 2019-132 'KI'	USD	350.238	13.422	0,00
GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	4.035.358	3.484.633	0,04	3,5% 20/03/2047				
GNMA 4,5% 20/11/2051	USD	353.344	340.661	0,00	GNMA, IO, Series 2021-91 'KI' 3%	USD	29.914.725	4.235.422	0,04
GNMA 4,5% 20/02/2052	USD	85.270	82.271	0,00	20/05/2051				
GNMA 5% 20/02/2052	USD	1.735.862	1.703.581	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2017-107	USD	1.708.157	156.996	0,00
GNMA 4,5% 20/03/2052	USD	40.588	39.107	0,00	'KS' 1,043% 20/07/2047				
GNMA 5% 20/03/2052	USD	915.797	904.183	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2017-155	USD	2.377.799	205.990	0,00
GNMA 4,5% 20/05/2052	USD	25.608	24.687	0,00	'KS' 1,054% 20/10/2047				
GNMA 5% 20/05/2052	USD	2.438.432	2.397.782	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-153	USD	8.134.275	526.696	0,01
GNMA 5% 20/06/2052	USD	1.947.540	1.912.305	0,02	'KS' 0,904% 20/12/2049				
GNMA 4,5% 20/07/2052	USD	47.126.764	45.435.947	0,47	GNMA, IO, FRN, Series 2019-43	USD	1.538.210	121.350	0,00
GNMA 6% 20/11/2052	USD	1	1	0,00	'LS' 0,893% 20/04/2049				
GNMA 6,5% 20/11/2052	USD	5.391.029	5.491.526	0,06	GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4%	USD	236.388	44.151	0,00
GNMA 6% 20/12/2052	USD	2	2	0,00	16/03/2042				
GNMA 6,5% 20/12/2052	USD	109.320.456	111.339.769	1,15	GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5%	USD	160.728.075	20.664.857	0,21
GNMA 6,5% 20/01/2053	USD	361.951.384	368.676.405	3,80	20/01/2051				
GNMA 7% 20/01/2053	USD	45.736.947	46.909.167	0,48	GNMA, IO, FRN, Series 2015-110	USD	1.349.403	101.012	0,00
GNMA 6% 20/02/2053	USD	84.015.108	84.720.717	0,87	'MS' 0,564% 20/08/2045				
GNMA 6,5% 20/03/2053	USD	34.817.396	35.467.736	0,37	GNMA, IO, Series 2019-152 'NI'	USD	320.292	16.667	0,00
GNMA 6,5% 20/04/2053	USD	39.496.477	40.266.816	0,41	3,5% 20/08/2047	USD	63.063.716	8.944.844	0,09
GNMA 6,5% 20/05/2053	USD	74.944.041	76.384.900	0,79	GNMA, IO 'NI' 3% 20/07/2051	USD	6.094.593	3.832.359	0,04
GNMA 6,5% 20/06/2053	USD	36.118.749	36.813.403	0,38	GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051				
GNMA, FRN 1,158% 16/07/2065	USD	67.366.269	5.696.242	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2019-159	USD	16.706.642	1.161.310	0,01
GNMA, IO, Series 3 '23' 1,4%	USD	14.016.930	998.856	0,01	'QS' 0,893% 20/12/2049				
GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051	USD	16.166.150	2.226.160	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2016-111	USD	2.210.815	220.770	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-147	USD	2.483.384	269.692	0,00	'SA' 0,943% 20/08/2046				
'AS' 0,954% 20/10/2046	USD	1.367.484	153.358	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2016-120	USD	4.600.490	474.187	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-80	USD				'SA' 0,943% 20/09/2046				
'AS' 1,054% 20/05/2047	USD				GNMA, IO, FRN, Series 2017-85	USD	4.178.774	371.139	0,00
					'SA' 0,993% 20/06/2047				
					GNMA, IO, FRN 'SA' 0%	USD	59.073.647	3.541.465	0,04
					16/06/2061				
					GNMA, IO, FRN 'SA' 0%	USD	48.437.419	2.967.281	0,03
					16/06/2063				
					GNMA, IO, FRN 'SA' 0%	USD	76.417.896	4.979.329	0,05
					16/08/2061				

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/10/2061	USD	82.709.688	5.635.342	0,06	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4,309% 10/02/2048	USD	5.673.615	4.742.616	0,05
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2063	USD	101.312.311	5.722.342	0,06	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050	USD	7.525.000	5.936.332	0,06
GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2064	USD	69.768.351	4.871.589	0,05	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	13.564.225	11.215.357	0,12
GNMA, IO, FRN, Series 2016-49 'SB' 0,893% 20/04/2046	USD	1.572.153	129.831	0,00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048	USD	22.563.757	15.563.139	0,16
GNMA, IO, FRN, Series 2017-134 'SB' 1,043% 20/09/2047	USD	1.605.598	147.862	0,00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 'D', 144A 2,753% 10/05/2049	USD	4.000.000	3.043.424	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-63 'SB' 1,043% 20/04/2048	USD	1.616.185	168.712	0,00	GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS5 'D', 144A 3,509% 10/03/2050	USD	6.530.000	3.811.699	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-49 'SB' 0,383% 20/04/2049	USD	2.821.635	170.182	0,00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'D', 144A 3,243% 10/05/2050	USD	3.998.000	2.413.833	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2018-147 'SD' 0,993% 20/10/2048	USD	2.339.133	220.769	0,00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC12 'E', 144A 3,25% 10/06/2046	USD	10.860	10.437	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-93 'SE' 1,043% 20/06/2047	USD	2.881.513	306.289	0,00	GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	156.850	32.118	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-1 'SG' 0,893% 20/01/2049	USD	8.457.596	671.715	0,01	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	6.611.277	6.651.639	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2019-158 'SG' 0,893% 20/12/2049	USD	5.555.430	470.088	0,00	Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024§	USD	5.656.000	10.633	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SG' 0,893% 20/08/2049	USD	8.604.689	712.128	0,01	Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	116.371	117.081	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-99 'SJ' 0,893% 20/08/2049	USD	25.102.171	1.979.065	0,02	Gulfport Energy Operating Corp. 6,625% 03/01/2024§	USD	3.185.000	5.988	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-153 'SK' 0,904% 20/12/2049	USD	12.457.306	956.653	0,01	Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/01/2026§	USD	13.000	24	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-36 'SL' 1,042% 16/03/2047	USD	3.297.658	409.936	0,00	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 5,492% 25/01/2047	USD	3.098.231	3.011.338	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2016-108 'SM' 0,943% 20/08/2046	USD	1.344.048	139.789	0,00	Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	8.454.000	8.113.956	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SN' 0,843% 20/08/2049	USD	9.414.101	832.055	0,01	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	3.916.000	3.510.665	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-65 'ST' 0,893% 20/05/2049	USD	4.965.106	364.433	0,00	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	14.899.000	12.335.176	0,13
GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 16/04/2061	USD	54.423.416	3.428.104	0,04	Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	105.000	3.675	0,00
GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 01/06/2061	USD	60.026.427	3.877.359	0,04	Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	7.725.000	309.000	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-86 'TS' 0,443% 20/06/2050	USD	11.264.714	752.932	0,01	Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	3.200.000	256.000	0,00
GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	58.479.194	8.212.730	0,08	Hertz Corp. (The), Reg. S, 144A 6% 15/01/2028§	USD	670.000	60.300	0,00
GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051	USD	3.938.510	2.707.157	0,03	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	7.500.000	7.389.750	0,08
GNMA 'Z' 3% 20/07/2051	USD	2.701.609	1.794.010	0,02	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	3.412.000	3.201.561	0,03
GNMA 'Z' 3% 20/12/2050	USD	2.032.190	1.317.984	0,01	Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	250.000	217.748	0,00
GNMA 'Z' 2,5% 20/09/2051	USD	8.161.349	5.177.804	0,05	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	770.000	761.643	0,01
GNMA, Series 2009-92 'ZA' 5,5% 16/10/2039	USD	5.672.199	5.666.466	0,06	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028	USD	3.512.000	3.461.890	0,04
GNMA 'ZJ' 2,5% 20/09/2051	USD	7.580.535	4.719.807	0,05	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	8.185.000	7.267.520	0,08
GNMA 784847 4,5% 20/11/2049	USD	4.766.580	4.593.452	0,05	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 01/06/2029	USD	1.000.000	885.875	0,01
GNMA BF2605 5,5% 20/05/2048	USD	131.435	133.554	0,00	Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	14.016.000	12.279.513	0,13
GNMA BJ9839 4,375% 20/04/2049	USD	61.267	59.318	0,00	Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	5.944.000	5.577.463	0,06
GNMA MA5529 4,5% 20/10/2048	USD	8.458	8.251	0,00	Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024	USD	1.520.000	1.451.909	0,02
GNMA STRIPS, IO, FRN 0,618% 16/06/2064	USD	39.854.801	2.170.249	0,02	Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	3.322.000	3.027.815	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 8,211% Perpetual	USD	5.340.000	5.287.187	0,05	Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027	USD	1.650.000	1.416.726	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	2.218.000	2.163.272	0,02	iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	11.883.000	9.103.952	0,09
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	11.698.000	10.523.654	0,11	iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	9.097.851	7.632.302	0,08
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	1.472.000	1.294.117	0,01	iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	3.769.230	2.511.973	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	2.530.000	2.189.272	0,02	Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	23.424.000	20.401.027	0,21
Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	1.315.000	867.331	0,01	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,367% 25/09/2037	USD	3.134.804	2.291.908	0,02
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	4.940.000	4.898.638	0,05	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	6.143.000	5.921.297	0,06
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	6.847.000	5.831.932	0,06	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	12.193.000	11.738.382	0,12
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	10.644.000	6.963.070	0,07	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	960.000	898.879	0,01
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	3.245.000	2.854.703	0,03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	3.422.000	3.162.803	0,03
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS5 'A4' 3,674% 10/03/2050	USD	500.000	454.653	0,00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	4.245.000	3.791.297	0,04
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS8 'A4' 3,469% 10/11/2050	USD	2.400.000	2.181.327	0,02					
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-GS3 'C' 3,989% 10/10/2049	USD	5.250.000	4.282.949	0,04					
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS8 'C' 4,324% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.659.614	0,02					
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4,613% 10/11/2045	USD	243.450	224.595	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036	USD	4.836.434	4.498.256	0,05	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	6.153.847	2.356.923	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2,854% 06/09/2038	USD	15.605.000	13.716.605	0,14	Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037	USD	3.406.257	1.750.393	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'C' 4,725% 15/01/2049	USD	2.000.000	1.672.364	0,02	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	10.498.000	7.315.232	0,08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,382% 15/12/2049	USD	3.000.000	2.445.682	0,03	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028	USD	8.550.000	5.500.009	0,06
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,008% 15/12/2046	USD	7.367.483	6.876.277	0,07	Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	9.240.000	8.040.053	0,08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3,398% 15/08/2049	USD	9.721.750	6.489.724	0,07	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	907.000	892.691	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,225% 15/01/2049	USD	979.000	671.254	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	3.235.000	3.146.706	0,03
JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	1.970.000	1.992.291	0,02	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	12.052.000	12.104.896	0,12
JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025	USD	155.000	150.551	0,00	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	19.778.000	18.448.622	0,19
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	1.535.000	1.357.707	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	910.000	813.346	0,01
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,7% 01/04/2024	USD	6.350.000	6.283.985	0,06	Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	20.537.000	14.252.473	0,15
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,622% 15/08/2048	USD	3.710.000	3.054.554	0,03	Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	8.985.000	6.737.807	0,07
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,048% 15/07/2045	USD	3.572.000	3.183.447	0,03	Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	3.790.000	1.808.756	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,622% 15/08/2048	USD	14.340.000	11.185.075	0,12	Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	16.577.000	14.612.607	0,15
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,636% 15/12/2048	USD	6.000.000	5.260.849	0,05	Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.125.000	907.828	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D1', 144A 4,202% 17/03/2049	USD	9.245.000	7.489.657	0,08	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	3.270.000	2.798.877	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,136% 15/12/2048	USD	1.000.000	734.179	0,01	Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	258.000	232.532	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,202% 17/03/2049	USD	2.929.000	2.235.190	0,02	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	200.000	182.618	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3,5% 15/11/2045	USD	2.191.000	1.970.293	0,02	MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	8.844.000	8.148.236	0,08
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,505% 15/03/2050	USD	2.500.000	1.689.743	0,02	MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,874% 25/08/2033	USD	26.778	16.154	0,00
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP7 'D', 144A 4,382% 15/09/2050	USD	367.000	247.926	0,00	Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	6.744.000	6.620.427	0,07
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2017-JP5 'XB' 0,427% 15/03/2050	USD	20.000.000	310.736	0,00	Mattel, Inc., 144A 3,75% 01/04/2029	USD	454.000	399.180	0,00
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 'A5' 3,409% 15/10/2050	USD	965.000	876.647	0,01	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026	USD	20.480.000	20.302.336	0,21
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031	USD	630.000	502.237	0,01	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	5.770.000	5.337.839	0,06
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	710.000	682.335	0,01	ME Funding LLC, Series 2019-1 'A2', 144A 6,448% 30/07/2049	USD	13.606.500	13.279.711	0,14
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	3.748.000	3.564.393	0,04	Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	19.638.000	17.007.841	0,18
Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035	USD	551.000	539.810	0,01	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	9.683.000	8.411.645	0,09
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	12.480.000	12.255.062	0,13	Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.067.000	1.939.332	0,02
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	55.000	52.935	0,00	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	2.012.121	2.016.509	0,02
Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	3.508.000	3.268.123	0,03	MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	2.820.000	2.325.837	0,02
Lamar Media Corp. 3,625% 15/01/2031	USD	420.000	354.522	0,00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'B' 4,301% 15/06/2047	USD	10.000.000	8.971.987	0,09
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	10.982.000	9.818.623	0,10	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'B' 4,464% 15/08/2047	USD	170.000	162.193	0,00
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032	USD	733.000	654.665	0,01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C18 'B' 4,432% 15/10/2047	USD	2.060.000	1.960.678	0,02
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048	USD	7.000.000	6.046.061	0,06
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'B' 4,139% 15/07/2050	USD	1.100.000	1.007.161	0,01
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'B' 3,88% 15/11/2049	USD	10.000.000	8.465.498	0,09
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'C' 4,89% 15/04/2047	USD	5.300.000	5.034.153	0,05
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4,734% 15/06/2047	USD	1.869.064	1.643.698	0,02
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4,481% 15/08/2047	USD	6.000.000	5.643.749	0,06
					Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'C' 4% 15/12/2047	USD	11.000.000	9.940.192	0,10

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,454% 15/02/2048	USD	3.000.000	2.739.829	0,03	Newell Brands, Inc. 5,875% 01/04/2036	USD	1.780.000	1.488.239	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C31 'C' 4,265% 15/11/2049	USD	2.400.000	1.843.456	0,02	News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	8.422.000	7.354.596	0,08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'D', 144A 5,058% 15/02/2047	USD	4.750.000	4.263.886	0,04	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	14.000.000	13.035.317	0,13
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'D', 144A 4,727% 15/08/2047	USD	19.995.500	17.266.640	0,18	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	19.542.000	16.973.173	0,17
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 'D', 144A 3,389% 15/10/2047	USD	7.757.000	6.543.400	0,07	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	1.975.000	1.836.672	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	3.186.000	2.495.472	0,03	NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	3.967.000	3.906.207	0,04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'D', 144A 3,071% 15/02/2048	USD	9.850.000	7.936.106	0,08	NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	16.440.000	15.323.196	0,16
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,139% 15/07/2050	USD	6.704.000	5.539.728	0,06	Nordstrom, Inc. 4,25% 01/08/2031	USD	2.610.000	2.014.816	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3,257% 15/05/2048	USD	6.700.000	5.186.148	0,05	Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026	USD	1.594.000	1.441.283	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,06% 15/10/2048	USD	11.600.000	7.252.261	0,07	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	9.495.000	8.428.910	0,09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	9.367.500	5.956.324	0,06	Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	4.279.000	3.523.564	0,04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'E', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	10.500.000	7.534.360	0,08	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	2.656.000	2.374.753	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'E', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	5.723.000	3.364.548	0,03	NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	5.585.000	4.353.182	0,04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C27 'F', 144A 3,237% 15/12/2047	USD	6.000.000	3.209.642	0,03	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844% 25/12/2025	USD	9.901.110	9.199.225	0,09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, IO, FRN, Series 2015-C21 'XA' 0,846% 15/03/2048	USD	20.156.034	196.846	0,00	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	21.037.340	18.750.732	0,19
Morgan Stanley Capital I, FRN, Series 2017-HR2 'C' 4,319% 15/12/2050	USD	1.200.000	997.158	0,01	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	22.004.358	19.831.718	0,20
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'AS' 4,177% 15/07/2051	USD	590.000	547.976	0,01	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	20.528.662	18.452.179	0,19
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2016-UB11 'C' 3,691% 15/08/2049	USD	8.000.000	6.773.826	0,07	NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212% 25/11/2025	USD	2.935.878	2.721.916	0,03
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-H3 'D', 144A 3% 15/07/2051	USD	5.000.000	2.968.667	0,03	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	11.819.000	10.754.167	0,11
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	2.525.000	2.291.851	0,02	OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	1.195.000	1.181.842	0,01
MSCI, Inc., 144A 3,625% 01/09/2030	USD	1.005.000	866.043	0,01	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	7.560.000	7.415.935	0,08
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	5.527.000	4.906.333	0,05	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3,57% 14/03/2033	USD	3.882.863	3.825.507	0,04
Nabors Industries, Inc., 144A 7,375% 15/05/2027	USD	250.000	237.012	0,00	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4,29% 14/03/2033	USD	1.000.000	946.442	0,01
Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025	USD	261.000	251.694	0,00	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	22.878.000	20.332.327	0,21
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	2.840.000	2.467.921	0,03	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	4.280.000	3.856.670	0,04
NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	6.820.000	6.813.988	0,07	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	7.185.000	5.971.589	0,06
NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	6.370.000	5.692.731	0,06	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	2.188.000	1.971.761	0,02
NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	7.954.000	7.046.665	0,07	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	4.315.000	4.284.283	0,04
NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029	USD	3.519.000	3.525.941	0,04	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	18.253.000	16.140.264	0,17
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	3.837.000	3.438.835	0,04	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027§	USD	6.136.000	4.579.788	0,05
New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028	USD	2.000	1.919	0,00	Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	332.000	254.222	0,00
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	71.000	71.951	0,00	Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062	USD	9.115.000	7.605.024	0,08
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420.000	439.450	0,00	Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.924.000	1.926.388	0,02
New Residential Mortgage LLC 'A', 144A 5,437% 25/07/2025	USD	5.887.057	5.624.858	0,06	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	4.161.000	4.014.751	0,04
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	6.248.207	5.624.268	0,06	Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	6.975.000	6.197.461	0,06
New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	22.820.649	801.908	0,01	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	19.818.000	18.341.371	0,19
Newell Brands, Inc. 4,875% 01/06/2025	USD	2.917.000	2.802.769	0,03	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	9.198.000	9.146.395	0,09
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	14.275.000	13.377.873	0,14	Pilgrim's Pride Corp., 144A 5,875% 30/09/2027	USD	1.586.000	1.561.337	0,02

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 7,8% 25/08/2025	USD	18.769.000	18.560.056	0,19	Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	3.793.000	3.374.233	0,03
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 9,317% 25/05/2027	USD	26.692.000	26.808.753	0,28	Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	3.160.000	2.701.742	0,03
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 8,8% 25/04/2025	USD	10.283.000	10.212.195	0,11	SES GLOBAL Americas Holdings, Inc., 144A 5,3% 25/03/2044	USD	350.000	258.936	0,00
Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	2.561.000	2.503.257	0,03	SG Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-CS 'B' 3,933% 10/10/2048	USD	3.000.000	2.529.066	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	10.080.000	9.675.863	0,10	Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	8.118.900	5.054.015	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	13.975.000	12.218.966	0,13	Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	1.031.965	1.022.796	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4,5% 15/09/2031	USD	420.000	358.358	0,00	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	3.387.000	2.849.940	0,03
Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027	USD	2.125.000	1.996.431	0,02	Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	4.055.000	2.687.712	0,03
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	8.379.000	7.966.478	0,08	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	19.347.000	17.819.391	0,18
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	670.000	551.914	0,01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	10.318.000	8.837.669	0,09
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	6.076.000	5.948.957	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	18.554.000	16.675.248	0,17
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	7.610.000	6.707.654	0,07	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	15.628.000	14.786.198	0,15
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	1.012.000	907.036	0,01	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1.444.000	1.452.584	0,02
Range Resources Corp., 8,25% 15/01/2029	USD	2.567.000	2.659.434	0,03	Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	5.317.000	4.453.451	0,05
Realogy Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029	USD	2.322.000	1.738.139	0,02	Sonic Capital LLC 'A2II', 144A 2,636% 20/08/2051	USD	13.148.798	9.840.802	0,10
Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	715.000	507.924	0,01	Southwestern Energy Co. 5,375% 01/02/2029	USD	255.000	240.346	0,00
Regal Rexnord Corp., 144A 6,05% 15/02/2026	USD	2.725.000	2.728.003	0,03	Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	10.514.000	9.397.070	0,10
Regal Rexnord Corp., 144A 6,05% 15/04/2028	USD	5.550.000	5.491.020	0,06	Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030	USD	4.579.000	4.182.665	0,04
Regal Rexnord Corp., 144A 6,3% 15/02/2030	USD	2.354.000	2.344.129	0,02	Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	3.095.000	2.518.376	0,03
Regal Rexnord Corp., 144A 6,4% 15/04/2033	USD	3.295.000	3.278.329	0,03	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	3.196.000	3.409.282	0,04
Regents of the University of California Medical Center Pooled 6,583% 15/05/2049	USD	115.000	133.575	0,00	Sprint LLC 7,125% 15/06/2024	USD	12.924.000	13.042.849	0,13
Residential Asset Securitization Trust 'A6' 6% 25/09/2036	USD	1.646.915	544.528	0,01	Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	13.021.000	13.310.322	0,14
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	3.802.000	3.370.853	0,03	Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	19.902.000	20.680.805	0,21
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	17.230.000	16.065.252	0,17	SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	15.204.000	13.590.295	0,14
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	2.420.000	2.440.332	0,03	SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	975.000	842.257	0,01
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	8.518.000	5.434.260	0,06	SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	3.159.000	2.704.025	0,03
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	7.882.000	3.805.505	0,04	SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	16.642.000	15.932.032	0,16
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	10.110.000	8.475.029	0,09	STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'B1', 144A 9,05% 25/09/2048	USD	15.341.885	16.196.919	0,17
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032	USD	6.186.246	6.083.984	0,06	STACR Trust, FRN 'B1', 144A 9,35% 25/02/2047	USD	16.798.000	17.982.521	0,19
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6,451% 15/12/2032	USD	1.374.869	1.371.605	0,01	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 7,55% 25/02/2047	USD	18.605.229	18.791.978	0,19
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6,986% 15/12/2032	USD	1.179.063	1.179.054	0,01	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	6.988.000	6.020.966	0,06
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032	USD	1.088.365	1.096.111	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	15.822.000	14.748.803	0,15
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11,366% 15/12/2032	USD	562.053	561.123	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	5.701.000	4.945.381	0,05
Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1,833% 15/12/2031	USD	2.521.423	2.438.002	0,03	Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	11.835.000	9.776.551	0,10
Santander Bank NA-SBCLN 'C', 144A 3,268% 15/12/2031	USD	214.620	207.443	0,00	Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	4.603.000	2.678.578	0,03
Santander Bank NA-SBCLN 'D', 144A 5,004% 15/12/2031	USD	750.000	687.043	0,01	Stericycle, Inc., 144A 5,375% 15/07/2024	USD	180.000	177.733	0,00
Santander Bank NA-SBCLN 'E', 144A 6,171% 15/12/2031	USD	1.100.000	921.435	0,01	Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	8.199.000	7.220.907	0,07
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	680.000	625.546	0,01	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-9 'IA1' 6,887% 25/10/2037	USD	1.770.857	1.574.125	0,02
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	6.715.000	5.696.261	0,06	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 'IA1' 6% 25/05/2047	USD	6.799.684	5.573.228	0,06
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	9.613.000	8.230.314	0,08	Summit Materials LLC, 144A 6,5% 15/03/2027	USD	1.265.000	1.253.634	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	10.387.000	8.192.071	0,08	Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	1.920.000	1.797.466	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	1.455.000	1.147.354	0,01	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	1.290.000	1.270.914	0,01
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	2.725.000	2.202.944	0,02	Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	3.774.000	3.340.175	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'AIO' 0% 25/07/2056	USD	2.572.112	1.610	0,00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	5.656.000	5.647.262	0,06
					Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	2.725.000	2.568.343	0,03
					Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	4.304.000	3.922.928	0,04

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	1.070.000	938.653	0,01	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 19,399% 20/05/2030	USD	4.090.192	4.090.192	0,04
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	1.630.000	1.405.559	0,01	US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	2.531.000	2.319.189	0,02
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	4.944.000	4.934.112	0,05	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	9.196.000	8.253.634	0,09
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	3.928.000	3.736.926	0,04	Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	9.876.000	9.896.863	0,10
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	1.060.000	1.075.601	0,01	Velocity Commercial Capital Loan Trust 'A', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	2.213.106	2.077.045	0,02
Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	5.075.000	4.888.925	0,05	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	1.373.046	1.300.602	0,01
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	3.395.000	2.994.390	0,03	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	9.377.000	9.456.095	0,10
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	3.050.000	2.616.719	0,03	Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029	USD	1.160.000	1.081.863	0,01
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	14.237.000	12.254.542	0,13	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	1.925.000	1.860.987	0,02
Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031	USD	5.764.000	5.780.773	0,06	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	1.000.000	941.208	0,01
Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026	USD	18.524.000	18.036.280	0,19	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	6.760.000	6.331.106	0,07
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	17.037.000	16.872.138	0,17	VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	3.853.000	3.774.823	0,04
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	25.534.000	24.355.951	0,25	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	12.043.000	11.058.203	0,11
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028	USD	11.618.000	10.840.374	0,11	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	2.000.000	1.751.851	0,02
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	4.818.000	4.727.662	0,05	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	8.610.000	7.788.498	0,08
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	5.233.000	4.842.429	0,05	Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	12.260.000	9.930.874	0,10
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	3.192.000	2.828.272	0,03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	205.000	197.507	0,00
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	6.310.000	5.421.931	0,06	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	1.018.000	977.908	0,01
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	2.040.000	2.079.358	0,02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	15.508.000	14.520.958	0,15
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/05/2025	USD	3.950.000	3.998.428	0,04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	1.786.000	1.562.151	0,02
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	11.421.000	11.705.154	0,12	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR8 '2A' 4,593% 25/10/2046	USD	3.476.380	2.925.923	0,03
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	5.035.000	4.640.899	0,05	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S4 '2A2' 5,5% 25/06/2033	USD	26.477	25.799	0,00
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050	USD	1.610.000	1.462.036	0,02	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	24.335	23.673	0,00
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051	USD	2.500.000	2.114.237	0,02	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR4 'A5' 3,914% 25/04/2035	USD	71.517	67.792	0,00
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'C' 4,44% 15/06/2050	USD	5.235.000	4.323.368	0,04	Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	23.586.000	20.755.680	0,21
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C2 'C' 4,295% 15/08/2050	USD	7.250.000	5.776.680	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,839% 15/09/2058	USD	4.169.000	3.963.674	0,04
UBS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	5.500.000	3.129.630	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C48 'A5' 4,302% 15/01/2052	USD	5.000.000	4.697.571	0,05
UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C10 'XB' 0,312% 15/05/2051	USD	112.302.000	1.603.965	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048	USD	5.000.000	4.357.751	0,05
UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C11 'XB' 0,242% 15/06/2051	USD	43.441.000	659.430	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC18 'D', 144A 3,957% 15/12/2047	USD	19.645.000	15.608.438	0,16
UMBS 4% 01/06/2048	USD	8.911.317	8.466.669	0,09	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,586% 15/02/2048	USD	2.000.000	1.703.095	0,02
UMBS BM5088 5,5% 01/10/2038	USD	1.706.494	1.720.863	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,081% 15/05/2048	USD	4.718.000	3.849.865	0,04
UMBS MA3972 4,5% 01/03/2050	USD	1.635.474	1.586.273	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,218% 15/06/2048	USD	6.895.000	5.675.390	0,06
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	2.950.278	2.720.009	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048	USD	7.000.000	5.264.013	0,05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027	USD	3.654.942	3.384.753	0,04	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,551% 15/09/2058	USD	10.562.482	8.505.296	0,09
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	3.798.000	3.607.217	0,04	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXSI 'D' 4,148% 15/05/2048	USD	3.580.000	2.953.814	0,03
United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029	USD	1.220.000	1.109.327	0,01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'D' 4,278% 15/07/2058	USD	6.677.250	5.095.072	0,05
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	2.390.000	2.300.285	0,02	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057	USD	3.114.000	2.571.131	0,03
Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	12.440.000	10.648.343	0,11	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C32 'D', 144A 3,788% 15/01/2059	USD	6.599.500	4.992.150	0,05
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	250.000	237.902	0,00					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 22,145% 20/09/2027	USD	6.169.610	6.169.610	0,06					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 24,518% 20/11/2029	USD	5.029.450	5.029.450	0,05					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 21,559% 20/12/2029	USD	8.648.552	8.648.552	0,09					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,468% 20/01/2030	USD	19.809.217	19.809.217	0,20					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 23,577% 20/02/2030	USD	20.783.316	20.783.316	0,21					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 19,779% 20/02/2030	USD	27.426.002	27.426.002	0,28					
Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,279% 20/04/2030	USD	6.290.712	6.324.536	0,07					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	7.500.000	5.026.943	0,05	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*	USD	100.254	96.745	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-RB1 'D', 144A 3,401% 15/03/2050	USD	1.000.000	444.368	0,00	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§	USD	6.078.000	608	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051	USD	2.500.000	1.581.886	0,02	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§	USD	814.000	81	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1.500.000	901.514	0,01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/12/2036*	USD	100.000	1.090.060	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	4.000.000	2.452.513	0,03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	95.000	1.273.200	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048	USD	10.106.000	7.580.965	0,08	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100.000	1.371.350	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-C36 'XB' 0,611% 15/11/2059	USD	30.000.000	536.973	0,01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100.000	1.871.860	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C44 'XB' 0,174% 15/05/2051	USD	47.878.000	385.921	0,00	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100.000	2.338.430	0,02
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§	USD	2.736.000	177.840	0,00	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037*	USD	100.000	2.496.630	0,03
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	5.771.000	591.527	0,01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*	USD	89.830	1.100.471	0,01
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	9.743.000	9.847.494	0,10	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100.000	1.355.520	0,01
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	8.150.000	8.299.887	0,09	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100.000	1.538.340	0,02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057	USD	1.000.000	911.157	0,01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100.000	1.792.360	0,02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C13 'C' 3,91% 15/05/2045	USD	204.289	204.268	0,00	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037*	USD	100.000	2.567.110	0,03
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,765% 15/09/2057	USD	1.500.000	1.313.770	0,01	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			18.892.765	0,19
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 3,906% 15/09/2057	USD	7.385.000	5.620.111	0,06	<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>			18.894.326	0,19
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	3.015.000	2.927.958	0,03	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Gulfport Energy Corp. 10% *	USD	260	1.920.417	0,02
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	1.647.000	1.422.579	0,01	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			1.920.417	0,02
WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030	USD	11.840.000	10.210.375	0,11	<i>Μετοχές</i>				
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	13.585.000	12.612.375	0,13	<i>Λουξεμβούργο</i> Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	22.240	222	0,00
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	3.105.000	2.536.091	0,03	Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	22.240	223	0,00
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	4.432.000	4.359.094	0,05	Intelsat SA*	USD	212.381	4.884.763	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	2.895.000	2.742.602	0,03	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Claire's Holdings LLC*	USD	6	1.800	0,00
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	18.208.000	16.327.192	0,17	EP Energy Corp.*	USD	6.127	42.889	0,00
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	3.850.000	3.792.237	0,04	MYT Holding LLC Preference*	USD	7.457	6.059	0,00
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	5.722.000	5.363.717	0,06	NMG, Inc.*	USD	2	262	0,00
ZAXBY'S FUNDING LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 3,238% 30/07/2051	USD	10.232.738	8.554.196	0,09	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			4.885.208	0,05
			7.112.834.755	73,27	<i>Πιστοποιητικά</i>			4.936.218	0,05
<i>Παρθένι Νήσοι, Βρετανικές</i> Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029	USD	2.539.000	2.354.630	0,02	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i> Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	183	4.117	0,00
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	2.650.000	1.966.326	0,02	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	281	2.108	0,00
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			7.811.195.576	80,46	<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			2.108	0,00
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			7.811.195.576	80,46	Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			6.225	0,00
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς								25.757.186	0,26
<i>Ομόλογα</i> <i>Λουξεμβούργο</i> Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023*§	USD	15.605.000	1.561	0,00					
			1.561	0,00					

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD†	USD	956.019	81.385.894	0,84
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD†	USD	25.226	2.170.697	0,02
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	27.987.212	27.987.212	0,29
			111.543.803	1,15
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			111.543.803	1,15
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			111.543.803	1,15
Σύνολο Επενδύσεων			9.034.857.191	93,06
Μετρητά			685.951.970	7,07
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(12.642.211)	(0,13)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			9.708.166.950	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

‡Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	78,32
Λουξεμβούργο	1,93
Καναδάς	1,85
Νήσοι Κέμαν	1,72
Υπερεθνικά	0,82
Ηνωμένο Βασίλειο	0,80
Ολλανδία	0,67
Μεξικό	0,62
Νιγηρία	0,38
Γαλλία	0,35
Κόστα Ρίκα	0,32
Ακτή Ελεφαντοστού	0,32
Δομινικανή Δημοκρατία	0,32
Ισπανία	0,28
Ανγκόλα	0,25
Σενεγάλη	0,21
Λιβερία	0,21
Νότια Αφρική	0,20
Ομάν	0,20
Ιταλία	0,16
Ιρλανδία	0,16
Παναμάς	0,15
Βραζιλία	0,15
Μπαχρέιν	0,15
Περου	0,15
Κένυα	0,14
Παραγουάη	0,14
Πακιστάν	0,13
Κολομβία	0,12
Ισραήλ	0,12
Τζέρσεϋ	0,12
Ιορδανία	0,12
Φινλανδία	0,11
Ελ Σαλβαδόρ	0,10
Τουρκία	0,10
Ιράκ	0,08
Αυστραλία	0,08
Σιγκαπούρη	0,08
Αυστρία	0,07
Γκάνα	0,07
Γκαμπόν	0,07
Ιαπωνία	0,06
Μογγολία	0,06
Ρουάντα	0,06
Ινδονησία	0,06
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,05
Σερβία	0,05
Αρμενία	0,05
Ναμίμπια	0,05
Γουατεμάλα	0,04
Βερμούδες	0,04
Δανία	0,04
Γερμανία	0,03
Τρινιδάδ και Τομπάγκο	0,03
Τυνησία	0,02
Μαυρίκιος	0,02
Ουζμπεκιστάν	0,02
Μαρόκο	0,01
Ουγγαρία	0,01
Καζακστάν	0,01
Ρουμανία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	93,06
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	6,94
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	GNMA, 5,50%, 15/07/2053	USD	270.546.000	268.918.498	(2.378.990)	2,77
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	GNMA, 6,00%, 15/07/2053	USD	526.110.000	528.832.987	(3.228.344)	5,45
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				797.751.485	(5.607.334)	8,22
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 5,50%, 25/07/2039	USD	(99.000.000)	(98.373.516)	433.125	(1,01)
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 5,00%, 25/07/2053	USD	(250.000.000)	(244.404.295)	984.861	(2,52)
Σύνολο Θέσεων Πώλησης Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				(342.777.811)	1.417.986	(3,53)
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				454.973.674	(4.189.348)	4,69

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	550.021	USD	356.781	05/07/2023	BNP Paribas	9.131	-
AUD	447.047	USD	296.271	05/07/2023	Goldman Sachs	1.135	-
AUD	1.453.679	USD	953.349	05/07/2023	HSBC	13.738	-
AUD	259.646.649	USD	168.510.663	05/07/2023	Merrill Lynch	4.224.130	0,04
AUD	3.241.431	USD	2.130.102	05/07/2023	RBC	26.320	-
AUD	539.183	USD	351.946	05/07/2023	State Street	6.755	-
AUD	100.270	USD	66.530	03/08/2023	BNP Paribas	239	-
AUD	266.905.647	USD	176.794.751	03/08/2023	Citibank	936.385	0,01
AUD	1.040.210	USD	688.044	03/08/2023	RBC	4.627	-
CAD	4.169.216	USD	3.057.547	05/07/2023	HSBC	93.477	-
CAD	703.834	USD	527.074	05/07/2023	Merrill Lynch	4.872	-
CAD	578.481	USD	436.148	05/07/2023	Morgan Stanley	1.058	-
CAD	5.580.505	USD	4.210.043	03/08/2023	BNP Paribas	9.617	-
CAD	300.056	USD	226.623	03/08/2023	RBC	263	-
CHF	8.886.982	USD	9.794.746	05/07/2023	BNP Paribas	121.969	-
CHF	10.000	USD	11.069	05/07/2023	Goldman Sachs	89	-
CHF	18.262	USD	20.223	05/07/2023	HSBC	155	-
CHF	16.338	USD	18.130	05/07/2023	Merrill Lynch	101	-
CHF	19.804	USD	21.829	05/07/2023	Morgan Stanley	270	-
CHF	10.000	USD	11.128	05/07/2023	RBC	31	-
CHF	8.380.277	USD	9.325.096	03/08/2023	Morgan Stanley	56.739	-
CNH	346.696.860	USD	47.711.146	03/08/2023	Goldman Sachs	98.559	-
EUR	2.967.576	USD	3.188.787	05/07/2023	Barclays	51.959	-
EUR	1.711.255	USD	1.835.939	05/07/2023	Goldman Sachs	32.840	-
EUR	796.285.559	USD	851.401.483	05/07/2023	HSBC	18.183.419	0,19
EUR	2.516.210	USD	2.698.617	05/07/2023	Morgan Stanley	49.214	-
EUR	1.309	USD	1.414	05/07/2023	RBC	16	-
EUR	5.569	USD	5.988	05/07/2023	Standard Chartered	93	-
EUR	1.043.955	USD	1.117.633	05/07/2023	State Street	22.419	-
EUR	776.271.681	USD	843.507.676	03/08/2023	HSBC	5.551.895	0,06
EUR	1.779	USD	1.940	03/08/2023	RBC	5	-
EUR	1.375.300	USD	1.499.578	03/08/2023	Standard Chartered	4.678	-
GBP	221.621	USD	275.322	05/07/2023	Goldman Sachs	6.216	-
GBP	318.099	USD	395.690	05/07/2023	HSBC	8.410	-
GBP	319.039	USD	396.934	05/07/2023	Merrill Lynch	8.360	-
GBP	105.626.360	USD	130.666.688	05/07/2023	Morgan Stanley	3.516.528	0,04
GBP	7.001	USD	8.686	05/07/2023	RBC	208	-
GBP	283.229	USD	355.467	05/07/2023	Standard Chartered	4.334	-
GBP	465.060	USD	575.383	05/07/2023	State Street	15.410	-
GBP	102.182.433	USD	128.959.176	03/08/2023	HSBC	879.137	0,01
GBP	3.924	USD	4.965	03/08/2023	Morgan Stanley	22	-
GBP	534.189	USD	674.755	03/08/2023	State Street	4.014	-
JPY	8.221.119.690	USD	57.072.481	03/08/2023	BNP Paribas	133.238	-
SGD	693.379.287	USD	512.416.631	05/07/2023	HSBC	21.330	-
SGD	597.230	USD	441.107	05/07/2023	State Street	272	-
SGD	701.940.651	USD	517.978.820	03/08/2023	Goldman Sachs	1.369.004	0,02
SGD	3.331.666	USD	2.464.533	03/08/2023	Merrill Lynch	481	-
USD	615.701	AUD	910.216	05/07/2023	BNP Paribas	10.163	-
USD	521.197	AUD	769.799	05/07/2023	Citibank	9.074	-
USD	281.100	AUD	422.138	05/07/2023	Merrill Lynch	264	-
USD	498.929	AUD	746.984	03/08/2023	HSBC	1.517	-
USD	92.800	AUD	138.824	03/08/2023	Morgan Stanley	358	-
USD	1.130.256	AUD	1.691.814	03/08/2023	State Street	3.686	-
USD	12.006	CAD	15.801	03/08/2023	HSBC	59	-
USD	1.352	CHF	1.205	03/08/2023	Barclays	3	-
USD	26.758	CHF	23.855	03/08/2023	HSBC	52	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
USD	996.375	CHF	888.030	03/08/2023	Morgan Stanley	2.214	-
USD	78.858	CNH	561.113	05/07/2023	Barclays	1.670	-
USD	244.407	CNH	1.728.979	05/07/2023	BNP Paribas	6.564	-
USD	84.174	CNH	602.185	05/07/2023	Citibank	1.335	-
USD	118.542	CNH	850.821	05/07/2023	HSBC	1.501	-
USD	2.453.798	CNH	17.407.327	05/07/2023	Merrill Lynch	59.193	-
USD	295.203	CNH	2.088.158	05/07/2023	State Street	7.950	-
USD	132.437	CNH	955.967	03/08/2023	BNP Paribas	608	-
USD	338.378	CNH	2.449.314	03/08/2023	Goldman Sachs	616	-
USD	544.228	CNH	3.918.271	03/08/2023	HSBC	3.896	-
USD	2.725.130	EUR	2.485.839	05/07/2023	Morgan Stanley	10.466	-
USD	1.234.830	EUR	1.128.796	05/07/2023	RBC	2.127	-
USD	2.061.421	EUR	1.882.370	05/07/2023	Standard Chartered	5.775	-
USD	1.155	EUR	1.054	03/08/2023	RBC	2	-
USD	185.598	GBP	144.779	05/07/2023	State Street	1.676	-
USD	376.885	GBP	295.910	03/08/2023	Morgan Stanley	886	-
USD	195.713	JPY	27.186.740	05/07/2023	Citibank	7.450	-
USD	395.403	JPY	55.113.957	05/07/2023	Merrill Lynch	13.751	-
USD	96.173	JPY	13.345.326	05/07/2023	Morgan Stanley	3.759	-
USD	140.147	JPY	19.952.924	03/08/2023	Morgan Stanley	1.307	-
USD	2.651	JPY	380.000	03/08/2023	RBC	7	-
USD	836.182	SGD	1.126.865	05/07/2023	Barclays	3.379	-
USD	1.813.701	SGD	2.436.611	05/07/2023	Citibank	12.938	-
USD	808.469	SGD	1.085.433	05/07/2023	HSBC	6.286	-
USD	141.020	SGD	188.756	05/07/2023	Merrill Lynch	1.522	-
USD	2.461.624	SGD	3.327.631	05/07/2023	Morgan Stanley	2.358	-
USD	3.733.011	SGD	5.030.866	05/07/2023	State Street	14.979	-
USD	1.823.354	SGD	2.462.876	03/08/2023	Barclays	1.135	-

Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

35.673.688

0,37

AUD	6.303	USD	4.211	05/07/2023	BNP Paribas	(18)	-
AUD	688.585	USD	464.078	05/07/2023	Citibank	(5.984)	-
AUD	447.196	USD	304.647	05/07/2023	Merrill Lynch	(7.141)	-
AUD	2.150.338	USD	1.474.957	05/07/2023	Morgan Stanley	(44.404)	-
AUD	885.140	USD	591.692	05/07/2023	Standard Chartered	(2.836)	-
AUD	1.984.993	USD	1.356.371	05/07/2023	State Street	(35.817)	-
AUD	2.275	USD	1.520	03/08/2023	Barclays	(5)	-
AUD	1.371.017	USD	917.004	03/08/2023	State Street	(4.051)	-
CAD	8.538	USD	6.462	05/07/2023	HSBC	(9)	-
CAD	191.567	USD	144.827	05/07/2023	Morgan Stanley	(43)	-
CHF	14.486	USD	16.182	05/07/2023	HSBC	(17)	-
CHF	14.092	USD	15.809	03/08/2023	Morgan Stanley	(33)	-
CNH	2.449.314	USD	337.533	03/07/2023	Goldman Sachs	(624)	-
CNH	14.488	USD	2.033	05/07/2023	Citibank	(40)	-
CNH	340.605	USD	48.324	05/07/2023	Goldman Sachs	(1.469)	-
CNH	366.774.224	USD	51.618.763	05/07/2023	HSBC	(1.164.173)	(0,01)
CNH	1.717.533	USD	242.214	05/07/2023	Merrill Lynch	(5.945)	-
CNH	1.088.592	USD	154.025	05/07/2023	Standard Chartered	(4.275)	-
CNH	30.424	USD	4.212	03/08/2023	Goldman Sachs	(16)	-
EUR	1.340.169	USD	1.467.389	05/07/2023	Morgan Stanley	(3.855)	-
EUR	2.499	USD	2.750	05/07/2023	Standard Chartered	(21)	-
EUR	16.645	USD	18.257	03/08/2023	Morgan Stanley	(51)	-
GBP	9.453	USD	12.066	05/07/2023	BNP Paribas	(57)	-
GBP	173.131	USD	221.703	05/07/2023	HSBC	(1.765)	-
GBP	57.643	USD	73.468	05/07/2023	State Street	(241)	-
GBP	6.000	USD	7.629	03/08/2023	Citibank	(5)	-
GBP	4.000.000	USD	5.085.589	03/08/2023	State Street	(2.981)	-
JPY	25.136.857	USD	180.816	05/07/2023	Goldman Sachs	(6.748)	-
JPY	8.273.545.379	USD	59.449.202	05/07/2023	HSBC	(2.156.621)	(0,03)
JPY	17.912.754	USD	128.674	05/07/2023	Morgan Stanley	(4.632)	-
JPY	170.723	USD	1.222	05/07/2023	RBC	(39)	-
JPY	13.765.103.387	USD	99.276.577	18/07/2023	HSBC	(3.756.601)	(0,04)
SGD	970.646	USD	720.639	05/07/2023	BNP Paribas	(3.288)	-
SGD	1.222.276	USD	909.682	05/07/2023	Citibank	(6.366)	-
SGD	2.651.911	USD	1.972.796	05/07/2023	Goldman Sachs	(12.916)	-
SGD	4.080.243	USD	3.024.961	05/07/2023	HSBC	(9.481)	-
SGD	7.132.869	USD	5.312.983	05/07/2023	Merrill Lynch	(41.477)	-
SGD	1.948.491	USD	1.441.220	05/07/2023	Morgan Stanley	(1.199)	-
SGD	1.263.490	USD	937.757	05/07/2023	Standard Chartered	(3.982)	-
SGD	1.516.006	USD	1.124.322	05/07/2023	State Street	(3.927)	-
SGD	277.577	USD	205.459	03/08/2023	State Street	(87)	-
USD	687.432	AUD	1.040.210	03/07/2023	RBC	(4.568)	-
USD	66.476	AUD	100.270	05/07/2023	BNP Paribas	(230)	-
USD	337.444	AUD	517.667	05/07/2023	Citibank	(6.943)	-
USD	543.126	AUD	831.259	05/07/2023	HSBC	(9.884)	-
USD	805.087	AUD	1.228.260	05/07/2023	Merrill Lynch	(12.036)	-
USD	2.546	AUD	3.911	05/07/2023	Morgan Stanley	(56)	-
USD	295.385	AUD	451.669	05/07/2023	Standard Chartered	(5.096)	-
USD	14.429	CAD	19.569	05/07/2023	Citibank	(360)	-
USD	4.964	CAD	6.656	05/07/2023	Goldman Sachs	(66)	-
USD	5.203	CAD	7.068	05/07/2023	HSBC	(139)	-
USD	18.369	CAD	24.538	05/07/2023	Merrill Lynch	(177)	-

JPMorgan Funds - Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
USD	9.770	CAD	13.302	05/07/2023	Morgan Stanley	(283)	-
USD	47.050	CHF	42.366	05/07/2023	BNP Paribas	(224)	-
USD	31.303	CHF	28.234	05/07/2023	Merrill Lynch	(204)	-
USD	14.997	CHF	13.564	05/07/2023	Morgan Stanley	(139)	-
USD	567.926	CHF	511.430	05/07/2023	RBC	(2.764)	-
USD	26.966	EUR	24.709	03/07/2023	Standard Chartered	(16)	-
USD	8.281.497	EUR	7.714.410	05/07/2023	Barclays	(143.036)	-
USD	1.688.256	EUR	1.566.368	05/07/2023	Citibank	(22.299)	-
USD	2.898.049	EUR	2.684.890	05/07/2023	Merrill Lynch	(33.989)	-
USD	2.842.091	EUR	2.643.060	05/07/2023	Morgan Stanley	(44.267)	-
USD	224.334	EUR	208.502	05/07/2023	RBC	(3.362)	-
USD	6.727.343	EUR	6.231.204	05/07/2023	Standard Chartered	(77.452)	-
USD	4.759.828	EUR	4.407.573	05/07/2023	State Street	(53.469)	-
USD	2.406.417	EUR	2.204.693	03/08/2023	Merrill Lynch	(5.001)	-
USD	2.381.295	EUR	2.178.249	03/08/2023	Morgan Stanley	(1.200)	-
USD	1.178.789	EUR	1.081.056	03/08/2023	State Street	(3.633)	-
USD	674.596	GBP	534.189	03/07/2023	State Street	(4.011)	-
USD	618.825	GBP	498.824	05/07/2023	Barclays	(14.859)	-
USD	263.655	GBP	213.589	05/07/2023	BNP Paribas	(7.680)	-
USD	375.916	GBP	300.910	05/07/2023	Citibank	(6.347)	-
USD	431.566	GBP	348.143	05/07/2023	HSBC	(10.700)	-
USD	4.479.236	GBP	3.629.273	05/07/2023	Merrill Lynch	(131.239)	-
USD	206.158	GBP	162.686	05/07/2023	RBC	(511)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιησιών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(7.899.480)	(0,08)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						27.774.208	0,29

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(706)	USD	(83.401.766)	1.095.204	0,01
US Long Bond, 20/09/2023	(66)	USD	(8.333.531)	25.492	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				1.120.696	0,01
US 2 Year Note, 29/09/2023	2.180	USD	443.229.765	(3.963.017)	(0,04)
US 5 Year Note, 29/09/2023	19.496	USD	2.086.605.099	(41.199.842)	(0,42)
US 10 Year Note, 20/09/2023	3.010	USD	337.425.703	(4.653.484)	(0,05)
US Ultra Bond, 20/09/2023	(1.778)	USD	(240.307.813)	(943.781)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιησιών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(50.760.124)	(0,52)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(49.639.428)	(0,51)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
990.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.40-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(21.759.843)	(0,22)
24.500.000	USD	Citigroup	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	17/09/2058	(5.894.496)	(0,07)
106.483.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	17/08/2061	(34.279.612)	(0,35)
32.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	17/09/2058	(7.819.230)	(0,08)
80.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	18/11/2054	(19.644.348)	(0,20)
7.500.000	USD	Citigroup	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	17/08/2061	(2.414.443)	(0,03)
156.244.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	(528.362)	-
38.854.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Αγορά	(1,00)%	20/12/2027	(194.037)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(92.534.371)	(0,95)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(92.534.371)	(0,95)

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο				
<i>Ομόλογα</i>				
<i>Ιταλία</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	5.850.000	5.735.264	11,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/04/2024	EUR	5.020.000	4.875.123	9,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/11/2024	EUR	2.454.000	2.378.698	4,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 28/03/2025	EUR	5.650.000	5.604.602	11,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,8% 15/04/2026	EUR	5.600.000	5.599.884	11,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	7.550.000	6.958.510	13,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	5.650.000	5.135.855	10,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 15/09/2027	EUR	8.250.000	7.373.477	14,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	2.150.000	2.117.600	4,17
			45.779.013	90,17
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			45.779.013	90,17
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			45.779.013	90,17
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund†	EUR	293	2.974.244	5,86
			2.974.244	5,86
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			2.974.244	5,86
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			2.974.244	5,86
Σύνολο Επενδύσεων			48.753.257	96,03
Μετρητά			1.606.458	3,16
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			408.170	0,81
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			50.767.885	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ιταλία	90,17
Λουξεμβούργο	5,86
Σύνολο Επενδύσεων	96,03
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	3,97
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν

Χώρα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 4,50%, 25/07/2053	USD	3.471.000	3.047.673	(56.346)	6,00
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	UMBS, 5,50%, 25/07/2053	USD	1.125.000	1.023.700	1.304	2,02
Σύνολο Θέσεων Αγοράς Συμβάσεων που θα Ανακοινωθούν				4.071.373	(55.042)	8,02
Καθαρές Συμβάσεις που θα Ανακοινωθούν				4.071.373	(55.042)	8,02

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
BRL	1.604.475	USD	328.738	24/07/2023	Citibank	2.523	0,01
CZK	6.180.092	EUR	258.595	24/07/2023	BNP Paribas	1.110	-
EUR	255.493	AUD	406.646	24/07/2023	RBC	7.868	0,02
EUR	2.831.041	USD	3.066.616	24/07/2023	BNP Paribas	25.751	0,05
EUR	74.750	USD	81.664	24/07/2023	HSBC	45	-
INR	23.645.716	USD	287.990	24/07/2023	BNP Paribas	37	-
KRW	182.486.593	USD	138.211	24/07/2023	Barclays	382	-
PHP	7.798.039	USD	139.375	24/07/2023	Goldman Sachs	1.524	-
USD	56.596	BRL	270.708	24/07/2023	Standard Chartered	609	-
USD	145.488	IDR	2.166.006.878	24/07/2023	Citibank	1.450	-
USD	140.976	KRW	179.208.824	24/07/2023	Barclays	4.425	0,01
USD	69.303	PHP	3.830.400	24/07/2023	Goldman Sachs	22	-
USD	139.718	THB	4.921.278	24/07/2023	Goldman Sachs	564	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						46.310	0,09
EUR	136.832	USD	149.992	24/07/2023	BNP Paribas	(378)	-
JPY	76.677.475	EUR	508.709	24/07/2023	Merrill Lynch	(21.462)	(0,04)
KRW	538.939.586	USD	422.874	24/07/2023	Barclays	(12.314)	(0,03)
SGD	189.287	USD	140.364	24/07/2023	Barclays	(338)	-
THB	14.209.541	EUR	379.568	24/07/2023	HSBC	(12.159)	(0,02)
USD	162.023	COP	684.851.808	24/07/2023	Citibank	(709)	-
USD	609.817	EUR	561.272	24/07/2023	HSBC	(3.422)	(0,01)
USD	140.641	EUR	130.738	24/07/2023	Merrill Lynch	(2.082)	-
USD	445.802	EUR	411.061	24/07/2023	State Street	(3.249)	(0,01)
USD	355.199	PHP	19.822.401	24/07/2023	Goldman Sachs	(3.041)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(59.154)	(0,12)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(12.844)	(0,03)

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
Euro-Bobl, 07/09/2023	(11)	EUR	(1.270.995)	1.925	-
Euro-BTP, 07/09/2023	(17)	EUR	(1.966.900)	6.460	0,01
US Ultra Bond, 20/09/2023	22	USD	2.722.928	3.777	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				12.162	0,02
Short-Term Euro-BTP, 07/09/2023	16	EUR	1.673.440	(160)	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	50	USD	9.309.359	(2.683)	-
US 5 Year Note, 29/09/2023	62	USD	6.076.644	(3.770)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/09/2023	26	USD	2.669.085	(558)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	33	USD	3.569.948	(236)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(7.407)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				4.755	0,01

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Είσπραχθέν Επιτόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
5.302.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.40-V1	Πώληση	5,00%	20/06/2028	104.742	0,21
28.080.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.40-V1	Πώληση	1,00%	20/06/2028	356.588	0,70
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							461.330	0,91
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							461.330	0,91

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία EUR	% Καθαρού Ενεργητικού
2.356.780	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,92%	02/01/2025	1.976	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					1.976	-
7.265.000	CNY	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 3,035% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου CNREPOFIX=CFXS 1 week	20/09/2028	(23.934)	(0,05)
3.300.000	BRL	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου CDI 1 day Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 11,91%	02/01/2025	(1.328)	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(25.262)	(0,05)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(23.286)	(0,05)

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					John Deere Capital Corp. 4,95% 06/06/2025	USD	2.201.000	2.195.277	0,10
<i>Ομόλογα</i>					Komatsu Finance America, Inc., Reg. S 0,849% 09/09/2023	USD	9.900.000	9.807.014	0,44
<i>Καναδάς</i>					Martin Marietta Materials, Inc. 0,65% 15/07/2023	USD	3.295.000	3.290.336	0,15
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada (The) 0,75% 17/03/2024	USD	3.001.000	2.899.855	0,13	ONE Gas, Inc. 1,1% 11/03/2024	USD	10.185.000	9.865.212	0,45
Province of Ontario Canada 3,05% 29/01/2024	USD	25.062.000	24.703.821	1,12	Spectra Energy Partners LP 4,75% 15/03/2024	USD	473.000	469.021	0,02
			27.603.676	1,25	Tucson Electric Power Co. 3,05% 15/03/2025	USD	1.049.000	1.003.174	0,05
<i>Ιρλανδία</i>					US Treasury 0,25% 15/05/2024	USD	29.500.000	28.202.498	1,28
AerCap Ireland Capital DAC 1,15% 29/10/2023	USD	10.753.000	10.582.428	0,48	US Treasury 0,375% 15/07/2024	USD	57.950.000	55.014.517	2,50
			10.582.428	0,48	US Treasury 0,375% 31/01/2026	USD	21.600.000	19.384.734	0,88
<i>Ιαπωνία</i>					US Treasury 3,625% 15/05/2026	USD	46.700.000	45.543.446	2,07
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,241% 10/07/2024	USD	4.530.000	4.527.262	0,21	WEC Energy Group, Inc. 0,8% 15/03/2024	USD	6.243.000	6.029.401	0,27
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8% 12/09/2023	USD	8.365.000	8.289.264	0,38	Williams Cos., Inc. (The) 4,3% 04/03/2024	USD	6.066.000	5.998.407	0,27
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 144A 5,5% 16/09/2024	USD	6.742.000	6.713.307	0,30			239.574.869	10,87	
			19.529.833	0,89	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			403.847.231	18,33
<i>Ολλανδία</i>					Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			403.847.231	18,33
ING Groep NV 4,1% 02/10/2023	USD	624.000	621.083	0,03	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
			621.083	0,03	<i>Ομόλογα</i>				
<i>Νορβηγία</i>					<i>Αυστραλία</i>				
Equinor ASA 3,7% 01/03/2024	USD	12.300.000	12.144.395	0,55	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,829% 03/02/2025	USD	8.967.000	8.870.591	0,40
			12.144.395	0,55	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,375% 03/07/2025	USD	1.891.000	1.889.463	0,09
<i>Σιγκαπούρη</i>					Macquarie Group Ltd., 144A 6,207% 22/11/2024	USD	7.600.000	7.592.048	0,34
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65% 19/05/2025	USD	5.379.000	5.330.572	0,24			18.352.102	0,83	
			5.330.572	0,24	<i>Καναδάς</i>				
<i>Ισπανία</i>					Bank of Montreal 2,15% 08/03/2024	USD	500.000	488.039	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,875% 18/09/2023	USD	8.800.000	8.709.347	0,40	Bank of Nova Scotia (The) 0,4% 15/09/2023	USD	358.000	354.187	0,02
Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024	USD	8.400.000	8.355.077	0,38	Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 12/06/2025	USD	6.746.000	6.701.754	0,30
			17.064.424	0,78	Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026	USD	9.154.000	8.986.590	0,41
<i>Ελβετία</i>					Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,331% 15/09/2023	USD	15.118.000	15.115.012	0,69
UBS AG, FRN, 144A 5,447% 09/02/2024	USD	3.725.000	3.717.351	0,17	Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,621% 15/09/2023	USD	19.523.000	19.521.996	0,89
UBS AG, FRN, 144A 5,537% 09/08/2024	USD	14.528.000	14.481.179	0,66	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,518% 21/05/2024	USD	5.559.000	5.548.500	0,25
UBS Group AG, FRN, 144A 4,49% 05/08/2025	USD	13.422.000	13.122.200	0,59	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026	USD	25.086.000	24.574.513	1,11
			31.320.730	1,42	National Bank of Canada 5,25% 17/01/2025	USD	34.521.000	34.137.337	1,55
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Royal Bank of Canada, FRN 5,556% 26/10/2023	USD	3.880.000	3.879.093	0,18
British Telecommunications plc 4,5% 04/12/2023	USD	9.967.000	9.911.909	0,45	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,511% 28/09/2023	USD	1.000.000	999.142	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	9.435.000	9.366.078	0,43			120.306.163	5,46	
Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025	USD	4.117.000	3.990.121	0,18	<i>Φινλανδία</i>				
NatWest Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	16.903.000	16.807.113	0,76	Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,403% 30/08/2023	USD	8.412.000	8.420.558	0,38
			40.075.221	1,82			8.420.558	0,38	
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Γαλλία</i>				
American Honda Finance Corp. 5% 23/05/2025	USD	9.800.000	9.756.423	0,44	Air Liquide Finance SA, 144A 2,25% 27/09/2023	USD	20.936.000	20.768.227	0,94
Bank of America Corp. 4,125% 22/01/2024	USD	8.574.000	8.499.174	0,39	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3,75% 20/07/2023	USD	9.975.000	9.965.765	0,45
Cardinal Health, Inc. 3,5% 15/11/2024	USD	5.800.000	5.611.108	0,25	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0,65% 27/02/2024	USD	3.595.000	3.473.254	0,16
Carlisle Cos., Inc. 0,55% 01/09/2023	USD	4.076.000	4.035.783	0,18	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	4.343.000	4.260.328	0,20
Consumers Energy Co. 3,375% 15/08/2023	USD	3.087.000	3.079.512	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 6,21% 20/07/2023	USD	4.006.000	4.006.827	0,18
Entergy Louisiana LLC 0,62% 17/11/2023	USD	776.000	761.242	0,03	BNP Paribas SA, 144A 3,8% 10/01/2024	USD	4.164.000	4.112.069	0,19
Entergy Louisiana LLC 0,95% 01/10/2024	USD	4.573.000	4.311.516	0,20	BPCE SA, 144A 4% 12/09/2023	USD	7.740.000	7.707.260	0,35
Eversource Energy 4,2% 27/06/2024	USD	1.779.000	1.749.529	0,08	BPCE SA, 144A 5,029% 15/01/2025	USD	27.892.000	27.345.837	1,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4% 03/03/2024	USD	6.892.000	6.808.854	0,31	Credit Agricole SA, 144A 5,568% 28/02/2025	USD	16.205.000	16.075.080	0,73
Hewlett Packard Enterprise Co. 5,9% 01/10/2024	USD	8.173.000	8.158.691	0,37					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Danone SA, 144A 2,589% 02/11/2023	USD	4.165.000	4.117.129	0,19	Hyundai Capital America, 144A 0,875% 14/06/2024	USD	2.704.000	2.579.772	0,12
Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	16.637.000	16.558.859	0,75	Hyundai Capital America, 144A 3,4% 20/06/2024	USD	2.270.000	2.213.693	0,10
Societe Generale SA, 144A 3,875% 28/03/2024	USD	2.737.000	2.678.105	0,12	Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	2.235.000	2.230.240	0,10
			121.068.740	5,50	KeyBank NA, FRN 5,391% 14/06/2024	USD	14.498.000	14.093.642	0,64
<i>Ιαπωνία</i>					M&T Bank Corp., FRN 5,948% 26/07/2023	USD	5.931.000	5.928.817	0,27
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,848% 15/09/2024	USD	10.825.000	10.702.591	0,49	Microchip Technology, Inc. 0,972% 15/02/2024	USD	5.030.000	4.874.045	0,22
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,719% 20/02/2026	USD	3.166.000	3.149.719	0,14	Morgan Stanley, FRN 5,552% 25/01/2024	USD	1.805.000	1.804.255	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	2.319.000	2.312.651	0,10	Morgan Stanley, FRN 0,791% 22/01/2025	USD	7.087.000	6.867.714	0,31
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	2.189.000	2.197.567	0,10	New York Life Global Funding, 144A 3,855% 26/08/2024	USD	9.228.000	9.044.518	0,41
			18.362.528	0,83	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	22.065.000	22.147.500	1,00
<i>Ολλανδία</i>					Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 4,125% 01/08/2023	USD	2.288.000	2.285.092	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2,485% 19/09/2023	USD	4.828.000	4.820.674	0,22	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 5,243% 02/02/2026	USD	14.992.000	14.668.786	0,66
			4.820.674	0,22	Schlumberger Holdings Corp., 144A 4% 21/12/2025	USD	3.485.000	3.367.061	0,15
<i>Υπερεθνικά</i>					Take-Two Interactive Software, Inc. 3,3% 28/03/2024	USD	297.000	291.233	0,01
NXP BV 4,875% 01/03/2024	USD	10.397.000	10.316.021	0,47	Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,436% 11/01/2024	USD	1.500.000	1.500.072	0,07
			10.316.021	0,47	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 0,875% 22/11/2023	USD	3.835.000	3.763.916	0,17
<i>Σουηδία</i>								302.629.691	13,73
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,25% 15/06/2026	USD	8.673.000	8.579.237	0,39					
			8.579.237	0,39	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			612.855.714	27,81
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Πιστοποιητικά Καταθέσεων</i>				
American Express Co., FRN 6,052% 03/08/2023	USD	927.000	927.000	0,04	<i>Αυστραλία</i>				
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2025	USD	6.288.000	6.255.430	0,28	Westpac Banking Corp. 5,28% 04/10/2023	USD	14.747.000	14.734.062	0,67
Athene Global Funding, 144A 1,2% 13/10/2023	USD	3.716.000	3.657.370	0,17	Westpac Banking Corp. 5,18% 01/02/2024	USD	12.837.000	12.788.030	0,58
Athene Global Funding, 144A 0,95% 08/01/2024	USD	3.409.000	3.308.311	0,15				27.522.092	1,25
Athene Global Funding, 144A 1% 16/04/2024	USD	4.089.000	3.902.900	0,18	<i>Καναδάς</i>				
Bank of America Corp., FRN 5,481% 14/06/2024	USD	17.687.000	17.654.371	0,80	Bank of Montreal 3,87% 21/07/2023	USD	3.500.000	3.496.935	0,16
Bank of America Corp., FRN 3,841% 25/04/2025	USD	7.893.000	7.739.250	0,35	Bank of Montreal 5% 06/10/2023	USD	14.900.000	14.873.736	0,68
Brighthouse Financial Global Funding, 144A 1,2% 15/12/2023	USD	1.593.000	1.556.894	0,07	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,6% 07/03/2024	USD	7.613.000	7.592.910	0,34
Brighthouse Financial Global Funding, FRN, 144A 5,875% 12/04/2024	USD	2.061.000	2.044.480	0,09	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,8% 07/06/2024	USD	9.168.000	9.150.316	0,42
Capital One Financial Corp., FRN 1,343% 06/12/2024	USD	7.626.000	7.427.220	0,34	Royal Bank of Canada 4,02% 11/08/2023	USD	23.481.000	23.443.106	1,06
Capital One Financial Corp., FRN 5,766% 06/12/2024	USD	2.653.000	2.610.658	0,12	Royal Bank of Canada 4,87% 22/09/2023	USD	27.080.000	27.024.387	1,23
Cigna Group (The) 3,5% 15/06/2024	USD	3.791.000	3.715.575	0,17	Toronto-Dominion Bank (The) 5,38% 01/08/2023	USD	14.900.000	14.901.034	0,68
Citizens Bank NA, FRN 5,284% 26/01/2026	USD	26.772.000	24.856.234	1,13	Toronto-Dominion Bank (The) 4,35% 12/09/2023	USD	24.841.000	24.782.106	1,12
Corebridge Global Funding, 144A 0,8% 07/07/2023	USD	2.801.000	2.800.252	0,13	Toronto-Dominion Bank (The) 5,37% 15/12/2023	USD	16.800.000	16.763.430	0,76
Corebridge Global Funding, 144A 5,75% 02/07/2026	USD	3.006.000	2.996.924	0,14				142.027.960	6,45
Corebridge Global Funding, FRN, 144A 5,451% 15/12/2023	USD	4.548.000	4.536.053	0,21	<i>Φινλανδία</i>				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,2% 17/01/2025	USD	1.030.000	1.022.061	0,05	Nordea Bank Abp 5,17% 31/01/2024	USD	16.000.000	15.936.364	0,72
Daimler Truck Finance North America LLC, FRN, 144A 6,12% 05/04/2024	USD	7.798.000	7.807.607	0,35				15.936.364	0,72
Eversource Energy, FRN 5,333% 15/08/2023	USD	4.086.000	4.084.930	0,18	<i>Γαλλία</i>				
FFCB 0% 01/12/2023	USD	21.840.000	21.358.537	0,97	BNP Paribas SA 5,32% 06/02/2024	USD	11.692.000	11.652.676	0,53
FHLB 0% 29/09/2023	USD	6.000.000	5.925.957	0,27	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 5,3% 11/01/2024	USD	16.110.000	16.059.720	0,73
FHLB 0% 05/12/2023	USD	27.285.000	26.666.654	1,21	Credit Industriel et Commercial 5,6% 27/11/2023	USD	5.933.000	5.932.996	0,27
FHLB 0% 06/02/2024	USD	5.600.000	5.429.680	0,25				33.645.392	1,53
Fox Corp. 4,03% 25/01/2024	USD	13.494.000	13.360.734	0,61	<i>Ιαπωνία</i>				
Glencore Funding LLC, 144A 4,625% 29/04/2024	USD	1.979.000	1.955.928	0,09	Norinchukin Bank (The) 3,95% 15/08/2023	USD	53.352.000	53.248.648	2,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,461% 15/03/2024	USD	593.000	595.711	0,03	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5% 06/10/2023	USD	7.596.000	7.582.531	0,34
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024	USD	11.840.000	11.707.322	0,53	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,76% 06/06/2024	USD	20.037.000	20.090.328	0,91
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,757% 24/01/2025	USD	6.918.000	6.735.901	0,30				80.921.507	3,67
Hyundai Capital America, 144A 1,25% 18/09/2023	USD	2.352.000	2.329.391	0,11					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ολλανδία</i>					<i>Γαλλία</i>				
Cooperatieve Rabobank UA 5,12% 02/02/2024	USD	20.000.000	19.910.084	0,90	BNP Paribas SA 0% 02/10/2023	USD	32.548.000	32.096.645	1,46
					BPCE SA, 144A 0% 07/11/2023	USD	2.200.000	2.155.914	0,10
			19.910.084	0,90	Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 10/11/2023	USD	3.019.000	2.958.093	0,13
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>La Banque Postale 0% 14/02/2024</i>				
Kookmin Bank 5,7% 24/11/2023	USD	4.592.000	4.592.159	0,21	Societe Generale SA, 144A 0% 09/02/2024	USD	14.000.000	13.516.230	0,61
Kookmin Bank, FRN 5,79% 26/01/2024	USD	11.533.000	11.544.859	0,52	Societe Generale SA, 144A 0% 12/02/2024	USD	3.541.000	3.416.291	0,16
Kookmin Bank, FRN 5,76% 12/02/2024	USD	9.859.000	9.867.391	0,45				9.936.698	0,45
			26.004.409	1,18				64.079.871	2,91
<i>Σουηδία</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Svenska Handelsbanken AB 5,72% 01/03/2024	USD	11.811.000	11.803.404	0,54	Cooperatieve Rabobank UA 0% 31/10/2023	USD	22.029.000	21.627.158	0,98
			11.803.404	0,54				21.627.158	0,98
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Νορβηγία</i>				
Barclays Bank plc 4% 13/07/2023	USD	9.603.000	9.598.054	0,43	DNB Bank ASA, 144A 0% 17/11/2023	USD	22.596.000	22.120.467	1,01
Barclays Bank plc 5,72% 07/12/2023	USD	14.515.000	14.501.951	0,66	DNB Bank ASA, 144A 0% 19/12/2023	USD	6.812.000	6.632.184	0,30
Lloyds Bank plc 5,49% 14/12/2023	USD	5.024.000	5.016.840	0,23				28.752.651	1,31
Lloyds Bank plc 5,31% 18/01/2024	USD	6.816.000	6.797.996	0,31	<i>Ισπανία</i>				
Standard Chartered Bank 4,02% 11/08/2023	USD	4.800.000	4.792.615	0,22	Banco Santander SA, 144A 0% 07/11/2023	USD	14.300.000	14.012.191	0,64
Standard Chartered Bank 5,44% 12/01/2024	USD	8.527.000	8.506.234	0,38	Banco Santander SA, 144A 0% 22/02/2024	USD	11.273.000	10.850.283	0,49
			49.213.690	2,23				24.862.474	1,13
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Σουηδία</i>				
Citibank NA 4,1% 25/08/2023	USD	8.500.000	8.481.759	0,38	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 02/10/2023	USD	12.785.000	12.606.019	0,57
Citibank NA 5,63% 01/03/2024	USD	8.460.000	8.444.708	0,38	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 09/01/2024	USD	24.264.000	23.597.116	1,07
Citibank NA 5,8% 05/03/2024	USD	9.208.000	9.196.513	0,42				36.203.135	1,64
HSBC Bank USA NA 4,01% 10/08/2023	USD	4.793.000	4.785.490	0,22					
			30.908.470	1,40					
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών Καταθέσεων</i>			437.893.372	19,87	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Εμπορικά Αξιογράφα</i>					<i>Lloyds Bank plc, 144A 0% 22/04/2024</i>				
<i>Αυστραλία</i>					<i>Standard Chartered plc, 144A 0% 21/02/2024</i>				
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 17/11/2023	USD	18.757.000	18.360.143	0,83		USD	9.889.000	9.426.610	0,43
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 22/11/2023	USD	13.704.000	13.402.930	0,61		USD	19.495.000	18.774.744	0,85
Macquarie Bank Ltd., 144A 0% 21/11/2023	USD	7.264.000	7.104.119	0,32	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Macquarie Bank Ltd., 144A 0% 01/12/2023	USD	7.150.000	6.981.617	0,32	3M Co., 144A 0% 07/09/2023	USD	8.176.000	8.093.363	0,37
Suncorp-Metway Ltd., 144A 0% 03/08/2023	USD	12.800.000	12.731.991	0,58	3M Co., 144A 0% 05/02/2024	USD	6.774.000	6.546.739	0,30
Westpac Banking Corp., 144A 0% 26/01/2024	USD	25.000.000	24.193.658	1,10	American Electric Power Co., Inc., 144A 0% 20/07/2023	USD	6.402.000	6.382.039	0,29
			82.774.458	3,76	American Honda Finance Corp. 0% 06/07/2023	USD	6.400.000	6.393.453	0,29
<i>Καναδάς</i>					<i>AT&T, Inc., 144A 0% 20/12/2023</i>				
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 0% 05/07/2023	USD	7.155.000	7.148.699	0,32	AT&T, Inc., 144A 0% 21/02/2024	USD	11.000.000	10.695.302	0,48
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 0% 14/07/2023	USD	4.686.000	4.675.552	0,21	EIDP, Inc., 144A 0% 26/09/2023	USD	2.000.000	1.922.068	0,09
Bank of Montreal 0% 06/11/2023	USD	11.376.000	11.153.223	0,51	Enel Finance America LLC, 144A 0% 17/07/2023	USD	2.400.000	2.368.945	0,11
Bank of Montreal 0% 04/01/2024	USD	8.118.000	7.881.535	0,36	Fidelity National Information Services, Inc., 144A 0% 26/07/2023	USD	9.959.000	9.932.629	0,45
Suncor Energy, Inc., 144A 0% 05/07/2023	USD	12.000.000	11.989.592	0,54	Glencore Funding LLC, 144A 0% 10/11/2023	USD	13.900.000	13.844.018	0,63
TELUS Corp., 144A 0% 28/08/2023	USD	5.000.000	4.953.700	0,22	HSBC USA, Inc., 144A 0% 01/08/2023	USD	14.861.000	14.545.478	0,66
TELUS Corp., 144A 0% 05/10/2023	USD	6.384.000	6.285.532	0,29	HSBC USA, Inc., 144A 0% 07/12/2023	USD	12.000.000	11.942.437	0,54
TransCanada PipeLines Ltd., 144A 0% 11/08/2023	USD	2.390.000	2.374.325	0,11	HSBC USA, Inc., 144A 0% 08/12/2023	USD	2.623.000	2.557.998	0,12
			56.462.158	2,56	HSBC USA, Inc., 144A 0% 21/09/2023	USD	5.500.000	5.362.802	0,24
<i>Δανία</i>					<i>Σύνολο Εμπορικών Αξιογράφων</i>				
Danske Bank A/S, 144A 0% 03/08/2023	USD	6.400.000	6.367.800	0,29				486.436.598	22,08
			6.367.800	0,29	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			1.537.185.684	69,76
<i>Φινλανδία</i>									
Nordea Bank Abp, 144A 0% 13/11/2023	USD	11.073.000	10.846.293	0,49					
			10.846.293	0,49					

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	207.226.927	207.226.927	9,40
			207.226.927	9,40
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			207.226.927	9,40
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			207.226.927	9,40
Σύνολο Επενδύσεων			2.148.259.842	97,49
Μετρητά			19.120.043	0,87
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			36.128.810	1,64
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			2.203.508.695	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	31,73
Καναδάς	15,72
Γαλλία	9,94
Λουξεμβούργο	9,40
Αυστραλία	5,84
Ιαπωνία	5,39
Ηνωμένο Βασίλειο	5,33
Σουηδία	2,57
Ολλανδία	2,13
Ισπανία	1,91
Νορβηγία	1,86
Φινλανδία	1,59
Ελβετία	1,42
Νότια Κορέα	1,18
Ιρλανδία	0,48
Υπερεθνικά	0,47
Δανία	0,29
Σιγκαπούρη	0,24
Σύνολο Επενδύσεων	97,49
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,51
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	68.026.377	USD	72.734.986	05/07/2023	HSBC	1.553.327	0,07
EUR	53.757.289	USD	58.413.423	03/08/2023	HSBC	384.472	0,02
GBP	18.618.040	USD	23.030.203	05/07/2023	Morgan Stanley	621.360	0,03
GBP	18.649.557	USD	23.536.644	03/08/2023	HSBC	160.453	0,01
SEK	392.740.501	USD	35.962.719	05/07/2023	Morgan Stanley	461.038	0,02
SEK	393.408.982	USD	36.174.807	03/08/2023	BNP Paribas	364.030	0,01
SGD	10.317.678	USD	7.624.905	05/07/2023	HSBC	316	-
SGD	12.293.571	USD	9.071.709	03/08/2023	Goldman Sachs	23.988	-
USD	439.479	EUR	400.732	05/07/2023	Standard Chartered	1.860	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						3.570.844	0,16
EUR	88.334	USD	96.707	05/07/2023	HSBC	(242)	-
GBP	31.517	USD	40.057	05/07/2023	Morgan Stanley	(19)	-
HKD	252.293	USD	32.221	05/07/2023	Goldman Sachs	(25)	-
HKD	167.958.036	USD	21.456.559	05/07/2023	HSBC	(22.885)	-
HKD	168.210.329	USD	21.479.747	03/08/2023	Goldman Sachs	(304)	-
SEK	668.481	USD	62.527	05/07/2023	Barclays	(531)	-
SGD	1.975.893	USD	1.471.082	05/07/2023	HSBC	(10.810)	-
USD	2.782	EUR	2.583	05/07/2023	Citibank	(39)	-
USD	2.874.466	EUR	2.671.040	05/07/2023	Morgan Stanley	(42.448)	-
USD	10.859.798	EUR	10.127.533	05/07/2023	Standard Chartered	(199.990)	(0,01)
USD	1.249.991	EUR	1.155.535	05/07/2023	State Street	(11.912)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(289.205)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						3.281.639	0,15

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 2 Year Note, 29/09/2023	457	USD	92.915.598	(1.192.661)	(0,05)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(1.192.661)	(0,05)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(1.192.661)	(0,05)

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Ολλανδία</i>				
<i>Ομόλογα</i>					E.ON International Finance BV, Reg. S 6,75% 27/01/2039				
<i>Αυστραλία</i>					Enel Finance International NV, Reg. S 5,75% 14/09/2040				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	550.000	456.891	1,54	Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	150.000	116.896	0,40
			456.891	1,54	Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 2,25% 04/04/2034	GBP	150.000	103.254	0,35
<i>Βέλγιο</i>					Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,75% 10/09/2042				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028	GBP	200.000	189.469	0,64	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 17/11/2031	GBP	100.000	83.473	0,28
			189.469	0,64	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032	EUR	100.000	66.393	0,22
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual				
Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030	USD	200.000	155.209	0,52	Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	100.000	85.681	0,29
			155.209	0,52				1.608.936	5,42
<i>Δανία</i>					<i>Νορβηγία</i>				
Orsted A/S, Reg. S 5,75% 09/04/2040	GBP	452.000	442.613	1,49	DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 2,625% 10/06/2026	GBP	350.000	323.520	1,09
			442.613	1,49				323.520	1,09
<i>Γαλλία</i>					<i>Ρουμανία</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S 2% 13/09/2036	GBP	100.000	62.627	0,21	Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029	EUR	82.000	73.299	0,25
BPCE SA, Reg. S 5,25% 16/04/2029	GBP	400.000	355.882	1,20				73.299	0,25
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 4,625% 09/10/2029	GBP	200.000	185.837	0,63	<i>Σαουδική Αραβία</i>				
Electricite de France SA, Reg. S 6,125% 02/06/2034	GBP	950.000	897.013	3,02	Saudi Government Bond, Reg. S 4,75% 18/01/2028				
Electricite de France SA, Reg. S 5,5% 27/03/2037	GBP	1.000.000	874.071	2,94				156.292	0,53
Orange SA, Reg. S 5,375% 22/11/2050	GBP	700.000	679.109	2,29				156.292	0,53
			3.054.539	10,29	<i>Υπερθηνικά</i>				
<i>Γερμανία</i>					Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 6,125% 12/12/2030	GBP	100.000	91.829	0,31	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033	EUR	200.000	125.511	0,42
			91.829	0,31	European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	760.000	549.877	1,85
<i>Ιρλανδία</i>					European Union, Reg. S 2,75% 04/02/2033				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	110.000	90.268	0,30				209.632	0,71
			90.268	0,30				1.015.425	3,42
<i>Ιταλία</i>					<i>Σουηδία</i>				
Enel SpA, Reg. S 5,75% 22/06/2037	GBP	200.000	190.232	0,64	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032	GBP	200.000	177.659	0,60
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,625% 11/03/2036	GBP	150.000	97.852	0,33	Vattenfall AB, Reg. S 6,875% 15/04/2039	GBP	400.000	440.444	1,48
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	150.000	141.004	0,48				618.103	2,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028	EUR	800.000	677.321	2,28	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
			1.106.409	3,73	Accent Capital plc, Reg. S 2,625% 18/07/2049				
<i>Τζέρσεϊ</i>					Affinity Sutton Capital Markets plc 5,981% 17/09/2038				
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5,75% 23/01/2039	GBP	149.000	139.913	0,47	Aviva plc, Reg. S, FRN 5,125% 04/06/2050	GBP	400.000	347.472	1,17
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,5% 02/03/2043	GBP	120.000	121.279	0,41	Barclays plc, FRN 3,564% 23/09/2035	USD	300.000	186.317	0,63
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2031	GBP	200.000	202.751	0,68	Broadgate Financing plc, Reg. S 4,821% 05/07/2036	GBP	450.000	411.922	1,39
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	495.000	476.921	1,61	Cadent Finance plc, Reg. S 2,125% 22/09/2028	GBP	100.000	80.930	0,27
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,625% 31/10/2046	GBP	125.000	101.192	0,34	Cadent Finance plc, Reg. S 2,25% 10/10/2035	GBP	200.000	132.484	0,45
			1.042.056	3,51	Cadent Finance plc, Reg. S 2,625% 22/09/2038	GBP	350.000	225.129	0,76
<i>Λουξεμβούργο</i>					Cadent Finance plc, Reg. S 2,75% 22/09/2046				
ArcelorMittal SA 4,25% 16/07/2029	USD	100.000	74.468	0,25	Centrica plc, Reg. S 4,25% 12/09/2044	GBP	300.000	173.687	0,58
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2,625% 17/10/2034	GBP	300.000	196.937	0,66	Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035	GBP	155.000	104.150	0,35
			271.405	0,91	Clarion Funding plc, Reg. S 3,125% 19/04/2048	GBP	101.000	66.156	0,22
<i>Μεξικό</i>					Crh Finance UK plc, Reg. S 4,125% 02/12/2029				
America Movil SAB de CV 5,75% 28/06/2030	GBP	160.000	157.921	0,53	DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 2,375% 31/03/2034	GBP	100.000	69.087	0,23
America Movil SAB de CV 4,375% 07/08/2041	GBP	200.000	165.452	0,56	ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030	GBP	100.000	73.872	0,25
			323.373	1,09	Eversholt Funding plc, Reg. S 6,697% 22/02/2035	GBP	197.143	196.169	0,66
					Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040	GBP	174.360	134.083	0,45

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Eversholt Funding plc, Reg. S 3,529% 07/08/2042	GBP	680.000	485.816	1,64	Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 2,517% 07/02/2118	GBP	114.000	58.820	0,20
GlaxoSmithKline Capital plc 6,375% 09/03/2039	GBP	200.000	218.120	0,73	Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 1,25% 12/01/2036	GBP	156.000	89.471	0,30
Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031	GBP	514.050	503.977	1,70				13.208.741	44,48
Guinness Partnership Ltd. (The), Reg. S 2% 22/04/2055	GBP	1.000.000	487.119	1,64	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Home Group Ltd., Reg. S 3,125% 27/03/2043	GBP	131.000	88.822	0,30	AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	100.000	75.903	0,26
HSBC Holdings plc, Reg. S 6% 29/03/2040	GBP	485.000	425.274	1,43	AT&T, Inc. 4,875% 01/06/2044	GBP	800.000	661.035	2,23
Libra Longhurst Group Treasury plc, Reg. S 5,125% 02/08/2038	GBP	100.000	93.296	0,31	Citigroup, Inc., Reg. S 4,5% 03/03/2031	GBP	375.000	328.168	1,10
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 5,5% 27/01/2040	GBP	198.000	190.075	0,64	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,875% 18/01/2038	GBP	210.000	209.124	0,70
National Grid Electricity Distribution South Wales plc 5,75% 23/03/2040	GBP	100.000	97.112	0,33	McDonald's Corp., Reg. S 2,95% 15/03/2034	GBP	300.000	234.791	0,79
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2,75% 06/02/2035	GBP	200.000	145.511	0,49	Oracle Corp. 4,5% 08/07/2044	USD	75.000	48.998	0,16
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2% 17/04/2040	GBP	452.000	264.178	0,89	Prudential Financial, Inc. 4,6% 15/05/2044	USD	50.000	34.420	0,12
NatWest Markets plc, Reg. S 6,625% 22/06/2026	GBP	200.000	198.020	0,67	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	400.000	220.778	0,74
Northern Gas Networks Finance plc 5,625% 23/03/2040	GBP	380.000	353.097	1,19	Time Warner Cable LLC 5,75% 02/06/2031	GBP	140.000	127.944	0,43
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 4,5% 14/02/2031	GBP	200.000	179.118	0,60	Time Warner Cable LLC 5,25% 15/07/2042	GBP	240.000	189.419	0,64
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 5,125% 23/01/2042	GBP	200.000	178.027	0,60	Verizon Communications, Inc. 4,75% 17/02/2034	GBP	200.000	180.742	0,61
Notting Hill Genesis, Reg. S 2,875% 31/01/2029	GBP	150.000	126.838	0,43	Verizon Communications, Inc. 1,875% 03/11/2038	GBP	350.000	207.069	0,70
Notting Hill Genesis, Reg. S 3,75% 20/12/2032	GBP	138.000	117.531	0,40	Welltower OP LLC, REIT 4,5% 01/12/2034	GBP	682.000	558.813	1,88
Notting Hill Genesis, Reg. S 5,25% 07/07/2042	GBP	200.000	185.318	0,62				3.077.204	10,36
Optivo Finance plc, Reg. S 2,857% 07/10/2035	GBP	300.000	222.362	0,75	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			27.305.581	91,96
Orbit Capital plc, Reg. S 3,5% 24/03/2045	GBP	200.000	142.966	0,48	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			27.305.581	91,96
Peabody Capital No. 2 plc, Reg. S 3,25% 14/09/2048	GBP	168.000	112.515	0,38	Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
Riverside Finance plc, Reg. S 3,875% 05/12/2044	GBP	160.000	125.582	0,42	<i>Ομολόγια</i>				
RMPA Services plc, Reg. S 5,337% 30/09/2038	GBP	233.107	225.694	0,76	<i>Αυστραλία</i>				
RSL Finance No. 1 plc, Reg. S 6,625% 31/03/2038	GBP	13.381	14.234	0,05	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4,928% 09/12/2026	USD	250.000	195.409	0,66
Sanctuary Capital plc 6,697% 23/03/2039	GBP	175.000	194.534	0,66				195.409	0,66
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 2,25% 27/09/2035	GBP	400.000	276.242	0,93	<i>Γαλλία</i>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2,75% 05/12/2031	GBP	200.000	157.559	0,53	Societe Generale SA, 144A 3,625% 01/03/2041	USD	200.000	101.376	0,34
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2% 02/06/2040	GBP	200.000	116.167	0,39				101.376	0,34
South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030	GBP	400.000	392.126	1,32	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
South Eastern Power Networks plc, Reg. S 1,75% 30/09/2034	GBP	180.000	121.092	0,41	Bumper UK Finance plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 5,434% 20/12/2030	GBP	43.604	43.624	0,15
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,1% 15/09/2036	GBP	1.020.000	733.462	2,47				43.624	0,15
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2,375% 04/11/2048	GBP	371.000	215.222	0,72	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
SP Transmission plc, Reg. S 2% 13/11/2031	GBP	150.000	114.582	0,39	Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	300.000	197.390	0,66
Standard Chartered plc, Reg. S 5,125% 06/06/2034	GBP	100.000	85.695	0,29				197.390	0,66
Telereal Securitisation plc, Series A5 5,389% 10/12/2033	GBP	136.821	129.347	0,44	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			537.799	1,81
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 03/07/2034	GBP	490.000	394.601	1,33	Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			537.799	1,81
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2,375% 22/04/2040	GBP	150.000	85.935	0,29	Σύνολο Επενδύσεων			27.843.380	93,77
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 7,738% 09/04/2058	GBP	600.000	653.244	2,20	Μετρητά			3.529.964	11,89
THFC Funding No. 1 plc 5,125% 21/12/2037	GBP	107.000	101.407	0,34	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(1.680.856)	(5,66)
THFC Funding No. 3 plc, Reg. S 5,2% 11/10/2045	GBP	250.000	232.445	0,78	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			29.692.488	100,00
Vodafone Group plc, Reg. S 3,375% 08/08/2049	GBP	331.000	209.272	0,70					
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 12/08/2056	GBP	400.000	221.707	0,75					
Wales & West Utilities Finance plc, Reg. S 3% 03/08/2038	GBP	100.000	71.485	0,24					
Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,5% 14/07/2071	GBP	600.000	235.177	0,79					

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένο Βασίλειο	44,63
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	11,02
Γαλλία	10,63
Ολλανδία	5,42
Ιταλία	3,73
Τζέρσεϋ	3,51
Υπερθινικά	3,42
Αυστραλία	2,20
Σουηδία	2,08
Δανία	1,49
Νορβηγία	1,09
Μεξικό	1,09
Λουξεμβούργο	0,91
Βέλγιο	0,64
Σαουδική Αραβία	0,53
Νήσοι Κέμαν	0,52
Γερμανία	0,31
Ιρλανδία	0,30
Ρουμανία	0,25
Σύνολο Επενδύσεων	93,77
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	6,23
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) GBP	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	2.672.370	GBP	2.295.539	05/07/2023	State Street	1.740	0,01
GBP	1.636.118	EUR	1.892.170	05/07/2023	HSBC	9.531	0,03
GBP	79.737	EUR	92.200	05/07/2023	RBC	478	-
GBP	592.990	EUR	688.000	05/07/2023	State Street	1.557	-
GBP	519.096	JPY	89.387.638	05/07/2023	Barclays	31.838	0,11
GBP	491.807	JPY	89.387.638	03/08/2023	Morgan Stanley	2.299	0,01
GBP	3.178.476	USD	3.932.527	05/07/2023	Merrill Lynch	82.869	0,28
GBP	2.709.404	USD	3.421.424	03/08/2023	Barclays	16.751	0,06
USD	211.207	GBP	166.057	03/08/2023	Standard Chartered	163	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						147.226	0,50
EUR	237.694	GBP	204.778	03/08/2023	Standard Chartered	(173)	-
GBP	274.493	EUR	319.194	03/08/2023	Morgan Stanley	(266)	-
GBP	2.298.300	EUR	2.672.370	03/08/2023	State Street	(2.053)	(0,01)
JPY	89.387.638	GBP	489.776	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.519)	(0,01)
JPY	85.686.264	GBP	470.849	03/08/2023	Standard Chartered	(1.611)	(0,01)
USD	185.427	GBP	148.709	05/07/2023	Barclays	(2.745)	(0,01)
USD	325.676	GBP	257.931	05/07/2023	Merrill Lynch	(1.565)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(10.932)	(0,04)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						136.294	0,46

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση GBP	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) GBP	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 18/12/2023	(14)	EUR	(2.888.350)	225	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(8)	EUR	(794.585)	1.484	0,01
Euro-BTP, 07/09/2023	(1)	EUR	(99.456)	327	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(2)	EUR	(237.767)	928	-
Euro-OAT, 07/09/2023	(11)	EUR	(1.209.474)	3.971	0,01
Euro-Schatz, 07/09/2023	(19)	EUR	(1.711.688)	1.429	0,01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(2)	JPY	(1.619.280)	3.707	0,01
US 2 Year Note, 29/09/2023	(1)	USD	(160.048)	46	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	(4)	USD	(352.978)	74	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				12.191	0,04
Euro-Bund, 07/09/2023	(8)	EUR	(916.855)	(2.824)	(0,01)
Long Gilt, 27/09/2023	23	GBP	2.185.575	(11.391)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	6	USD	557.954	(37)	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(2)	USD	(212.786)	(295)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(14.547)	(0,05)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(2.356)	(0,01)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία GBP	% Καθαρού Ενεργητικού
4.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.40-V1	Πώληση	1,00%	20/06/2028	43.665	0,15
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							43.665	0,15
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							43.665	0,15

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία GBP	% Καθαρού Ενεργητικού
600.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,07%	21/06/2033	1.332	0,01
1.300.000	GBP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SONIA 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,048%	21/06/2043	2.777	0,01
2.000.000	GBP	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 4,499%			
			Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου SONIA 1 day	21/06/2028	48.611	0,16
550.000	GBP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SONIA 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,595%	15/03/2053	70.327	0,24
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					123.047	0,42
4.125.000	GBP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SONIA 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 0,657%	16/03/2052	(2.263.746)	(7,62)
480.000	GBP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SONIA 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,187%	21/09/2052	(141.206)	(0,48)
300.000	GBP	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου SONIA 1 day			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 3,293%	15/03/2043	(30.304)	(0,10)
1.320.000	EUR	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου EURIBOR 6 month			
			Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 2,874%	20/09/2033	(13.494)	(0,05)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(2.448.750)	(8,25)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(2.325.703)	(7,83)

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά				
<i>Ομόλογα</i>					<i>Ομόλογα</i>				
<i>Καναδάς</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 5,975% 11/01/2024	GBP	700.000	702.747	1,02	Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,554% 20/04/2031	GBP	500.000	501.436	0,72
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 5,524% 12/04/2024	GBP	500.000	500.836	0,72	Gosforth Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1X 'A2' 5,649% 25/08/2060	GBP	108.730	108.828	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 5,434% 20/06/2024	GBP	800.000	800.677	1,16				610.264	0,88
Royal Bank of Canada, FRN 5,434% 17/05/2024	GBP	500.000	499.844	0,72				610.264	0,88
			2.504.104	3,62	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>				
					<i>Πιστοποιητικά Καταθέσεων</i>				
<i>Φινλανδία</i>					<i>Αυστραλία</i>				
Kuntarahoitus OYJ, Reg. S 1,125% 19/06/2025	GBP	1.000.000	910.807	1,31	Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0% 03/01/2024	GBP	1.500.000	1.455.546	2,10
			910.807	1,31	Commonwealth Bank of Australia 0% 23/11/2023	GBP	500.000	488.575	0,70
<i>Γαλλία</i>					<i>Καναδάς</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,25% 18/12/2023	GBP	600.000	589.458	0,85	Bank of Montreal 0% 07/05/2024	GBP	500.000	500.621	0,73
			589.458	0,85	Bank of Montreal, FRN 5,378% 09/01/2024	GBP	700.000	700.497	1,01
<i>Γερμανία</i>					<i>Βέλγιο</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 09/12/2024	GBP	1.000.000	939.038	1,36	KBC Bank NV 0% 09/08/2023	GBP	1.000.000	994.272	1,44
			939.038	1,36				994.272	1,44
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Καναδάς</i>				
GE Capital UK Funding Unlimited Co., Reg. S 4,125% 13/09/2023	GBP	350.000	348.578	0,50	Bank of Montreal 0% 07/05/2024	GBP	500.000	500.621	0,73
			348.578	0,50	Bank of Montreal, FRN 5,378% 09/01/2024	GBP	700.000	700.497	1,01
<i>Ολλανδία</i>					<i>Κίνα</i>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 3,405% 10/01/2025	EUR	300.000	258.155	0,37	Bank of China Ltd. 0% 19/07/2023	GBP	500.000	498.616	0,72
E.ON International Finance BV, Reg. S 5,625% 06/12/2023	GBP	500.000	498.848	0,72				498.616	0,72
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,75% 10/07/2023	GBP	500.000	499.740	0,72	<i>Δανία</i>				
			1.256.743	1,81	Danske Bank A/S 0% 14/06/2024	GBP	500.000	470.713	0,68
<i>Νορβηγία</i>					<i>Φινλανδία</i>				
Kommunalbanken A/S, Reg. S 1% 12/12/2024	GBP	800.000	745.280	1,08	Nordea Bank Abp 0% 16/02/2024	GBP	800.000	770.192	1,11
			745.280	1,08	OP Corporate Bank plc 0% 16/02/2024	GBP	500.000	481.355	0,70
<i>Ισπανία</i>					<i>Γαλλία</i>				
Banco Santander SA, Reg. S 2,75% 12/09/2023	GBP	600.000	596.057	0,86	BNP Paribas SA 4,53% 13/11/2023	GBP	500.000	497.625	0,72
Iberdrola Finanzas SA 7,375% 29/01/2024	GBP	400.000	402.227	0,58	BPCE SA 0% 02/01/2024	GBP	500.000	485.272	0,70
			998.284	1,44	BRED Banque Populaire SA 0% 15/08/2023	GBP	500.000	497.023	0,72
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Καναδάς</i>				
Anglian Water Services Financing plc 6,875% 21/08/2023	GBP	646.000	646.750	0,93	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 0% 13/09/2023	GBP	500.000	494.540	0,71
Barclays plc, Reg. S 3,125% 17/01/2024	GBP	300.000	294.518	0,43	Societe Generale SA 0% 31/08/2023	GBP	1.000.000	990.890	1,43
Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,75% 08/03/2024	GBP	400.000	398.211	0,57				2.965.350	4,28
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 5,641% 09/03/2025	GBP	800.000	800.686	1,16	<i>Γερμανία</i>				
Mobico Group plc, Reg. S 2,5% 11/11/2023	GBP	500.000	493.210	0,71	DZ Bank AG 'G' 0% 13/09/2023	GBP	500.000	494.545	0,71
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3,625% 06/11/2023	GBP	500.000	495.697	0,72				494.545	0,71
Network Rail Infrastructure Finance plc, Reg. S 4,75% 22/01/2024	GBP	1.000.000	993.777	1,44	<i>Ιαπωνία</i>				
UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/01/2025	GBP	2.000.000	1.845.100	2,66	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 11/07/2023	GBP	1.000.000	998.465	1,44
			5.967.949	8,62	Mizuho Bank Ltd. 0% 13/07/2023	GBP	500.000	499.102	0,72
					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 13/07/2023	GBP	500.000	499.023	0,72
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Ολλανδία</i>				
Wells Fargo & Co., Reg. S 2,125% 20/12/2023	GBP	950.000	931.784	1,35	Cooperatieve Rabobank UA 0% 22/02/2024	GBP	500.000	480.655	0,69
			931.784	1,35				480.655	0,69
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>				
			15.192.025	21,94				15.192.025	21,94

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία GBP	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Κατάρ</i> Qatar National Bank QPSC 0% 03/04/2024	GBP	1.000.000	954.685	1,38	<i>Σουηδία</i> Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 14/06/2024	GBP	500.000	470.709	0,68
			954.685	1,38				470.709	0,68
<i>Νότια Κορέα</i> Kookmin Bank Co.,Ltd. 0% 10/08/2023	GBP	1.000.000	994.245	1,44	<i>Ελβετία</i> UBS AG 0% 17/10/2023 UBS AG 0% 03/11/2023	GBP GBP	500.000 500.000	491.804 490.383	0,71 0,71
			994.245	1,44				982.187	1,42
<i>Ισπανία</i> Banco Santander SA 0% 09/08/2023	GBP	500.000	497.313	0,72	<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i> First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 20/11/2023	GBP	500.000	489.157	0,71
			497.313	0,72				489.157	0,71
<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i> First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 08/08/2023	GBP	500.000	497.235	0,72	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i> National Westminster Bank plc 0% 23/08/2023	GBP	500.000	496.055	0,72
			497.235	0,72				496.055	0,72
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i> National Westminster Bank plc 0% 07/08/2023	GBP	500.000	497.285	0,72	<i>Σύνολο Εμπορικών Αξιογράφων</i>			12.221.442	17,65
			497.285	0,72	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που δικαιούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			32.126.513	46,40
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Bank of America NA 0% 08/09/2023	GBP	1.000.000	989.801	1,43	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
			989.801	1,43	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών Καταθέσεων</i>			19.294.807	27,87	<i>Λουξεμβούργο</i> JPMorgan GBP Liquidity LVNAV Fund - JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)†	GBP	6.574.428	6.574.428	9,50
<i>Εμπορικά Αξιογράφα</i>								6.574.428	9,50
<i>Αυστραλία</i> Macquarie Bank Ltd. 0% 06/10/2023	GBP	1.000.000	985.318	1,42	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			6.574.428	9,50
			985.318	1,42	<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>			6.574.428	9,50
<i>Βέλγιο</i> Belgium Government Bond 0% 05/07/2023	GBP	1.000.000	999.316	1,44	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>			53.892.966	77,84
			999.316	1,44	<i>Μετρητά</i>			15.126.436	21,85
<i>Φινλανδία</i> OP Corporate Bank plc 0% 15/02/2024 OP Corporate Bank plc 0% 11/03/2024	GBP GBP	500.000 500.000	481.270 479.633	0,70 0,69	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>			215.920	0,31
			960.903	1,39	<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>			69.235.322	100,00
<i>Γαλλία</i> Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 29/09/2023 Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 22/08/2023 La Banque Postale 0% 21/09/2023 LMA SA 0% 10/07/2023	GBP GBP GBP GBP	1.000.000 500.000 700.000 500.000	987.065 496.157 691.418 499.262	1,42 0,72 1,00 0,72	† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.				
			2.673.902	3,86	Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023				% Καθαρού Ενεργητικού
<i>Ιρλανδία</i> Matchpoint Finance plc 0% 10/07/2023 Matchpoint Finance plc 0% 12/09/2023	GBP GBP	500.000 500.000	499.262 494.686	0,72 0,72	Ηνωμένο Βασίλειο				10,94
			993.948	1,44	Λουξεμβούργο				9,78
<i>Ιαπωνία</i> Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 21/09/2023	GBP	500.000	493.774	0,71	Γαλλία				8,99
			493.774	0,71	Καναδάς				6,73
<i>Λουξεμβούργο</i> Albion Capital Corp. SA 0% 18/09/2023	GBP	200.000	197.675	0,28	Αυστραλία				6,56
			197.675	0,28	Ολλανδία				6,08
<i>Ολλανδία</i> ING Bank NV 0% 20/10/2023 PACCAR Financial Europe BV 0% 10/07/2023 Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 15/08/2023	GBP GBP GBP	1.000.000 1.000.000 500.000	983.382 998.464 496.652	1,42 1,44 0,72	Φινλανδία				4,51
			2.478.498	3,58	Ιαπωνία				3,59
					Βέλγιο				2,88
					Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής				2,78
					Ισπανία				2,16
					Γερμανία				2,07
					Ιρλανδία				1,94
					Νότια Κορέα				1,44
					Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα				1,43
					Ελβετία				1,42
					Κατάρ				1,38
					Νορβηγία				1,08
					Κίνα				0,72
					Δανία				0,68
					Σουηδία				0,68
					Σύνολο Επενδύσεων				77,84
					Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				22,16
					Σύνολο				100,00

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) GBP	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	300.000	GBP	257.697	05/07/2023	State Street	195	-
GBP	259.403	EUR	300.000	05/07/2023	HSBC	1.511	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.706	-
GBP	258.007	EUR	300.000	03/08/2023	State Street	(230)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(230)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.476	-

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032				
<i>Ομόλογα</i>					USD	920.000	748.795	0,02	
<i>Αυστραλία</i>					Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027				
BHP Billiton Finance USA Ltd. 6,42% 01/03/2026	USD	695.000	713.171	0,01	USD	1.132.000	976.285	0,02	
					Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023				
					USD	177.000	175.840	0,00	
					Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026				
					USD	3.120.000	2.927.020	0,06	
			713.171	0,01					
							19.786.828	0,41	
<i>Καναδάς</i>					<i>Ιαπωνία</i>				
Bank of Montreal 3,7% 07/06/2025	USD	3.000.000	2.892.480	0,06	Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3,559% 28/02/2024				
Barrick Gold Corp. 6,45% 15/10/2035	USD	709.000	749.178	0,02	USD	700.000	687.812	0,01	
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	1.089.000	1.042.156	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,048% 17/07/2030				
Canadian Pacific Railway Co. 2,9% 01/02/2025	USD	346.000	331.983	0,01	USD	3.120.000	2.525.726	0,05	
Canadian Pacific Railway Co. 5,75% 15/03/2033	USD	305.000	312.277	0,01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,751% 18/07/2039				
Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033	USD	2.120.000	2.142.686	0,04	USD	1.280.000	1.076.764	0,02	
Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026	USD	1.406.000	1.295.346	0,03	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027				
Nutrien Ltd. 4,9% 27/03/2028	USD	2.000.000	1.960.603	0,04	USD	2.020.000	1.780.128	0,04	
Nutrien Ltd. 4,2% 01/04/2029	USD	275.000	259.515	0,00	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027				
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400.000	358.373	0,01	USD	2.291.000	2.010.989	0,04	
Suncor Energy, Inc. 7,15% 01/02/2032	USD	150.000	161.261	0,00	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,414% 13/09/2028				
Suncor Energy, Inc. 6,8% 15/05/2038	USD	550.000	581.343	0,01	USD	1.640.000	1.626.255	0,03	
TransCanada PipeLines Ltd. 6,2% 15/10/2037	USD	540.000	557.443	0,01	Nomura Holdings, Inc. 2,648% 16/01/2025				
TransCanada PipeLines Ltd. 4,75% 15/05/2038	USD	1.150.000	1.022.578	0,02	USD	2.072.000	1.962.000	0,04	
			13.667.222	0,28	USD	1.640.000	1.336.877	0,03	
					Nomura Holdings, Inc. 2,679% 16/07/2030				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					USD	1.200.000	1.180.856	0,03	
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2,75% 03/10/2026	USD	1.050.000	969.838	0,02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 144A 4,436% 02/04/2024				
					USD	297.000	274.498	0,01	
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028				
					USD	3.105.000	3.120.774	0,06	
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,04% 16/07/2029				
					USD	2.290.000	2.000.742	0,04	
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,71% 13/01/2030				
					USD	3.105.000	3.138.974	0,07	
							22.722.395	0,47	
<i>Χιλή</i>					<i>Λουξεμβούργο</i>				
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	1.272.000	1.085.629	0,02	DH Europe Finance II SARL 3,25% 15/11/2039				
					USD	2.600.000	2.110.869	0,04	
							2.110.869	0,04	
<i>Κολομβία</i>					<i>Μεξικό</i>				
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	464.000	442.957	0,01	America Movil SAB de CV 3,625% 22/04/2029				
					USD	1.405.000	1.284.369	0,03	
					America Movil SAB de CV 4,375% 22/04/2049				
<i>Γαλλία</i>					USD	966.000	835.307	0,02	
Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025	USD	2.320.000	2.235.905	0,05	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030				
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	1.450.000	1.115.929	0,02	USD	673.000	592.135	0,01	
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	2.555.000	1.831.394	0,04	Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85% 01/09/2032				
					USD	1.500.000	1.165.210	0,02	
					Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032				
					USD	263.000	309.757	0,01	
					Grupo Televisa SAB 6,125% 31/01/2046				
<i>Γερμανία</i>					USD	204.000	200.794	0,00	
Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024	USD	400.000	388.272	0,01	Mexico City Airport Trust, 144A 5,5% 31/07/2047				
					USD	210.000	182.843	0,00	
					Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027				
					USD	1.000.000	979.014	0,02	
					Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028				
					USD	2.317.000	2.203.533	0,05	
<i>Χονγκ Κονγκ</i>					Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031				
AIA Group Ltd., 144A 3,2% 16/09/2040	USD	1.475.000	1.123.913	0,02	USD	2.763.000	2.291.868	0,05	
					Mexico Government Bond 4,75% 08/03/2044				
					USD	648.000	553.653	0,01	
					Mexico Government Bond 4,35% 15/01/2047				
<i>Ιρλανδία</i>					USD	36.000	28.587	0,00	
AerCap Ireland Capital DAC 4,5% 15/09/2023	USD	5.870.000	5.849.922	0,12	Mexico Government Bond 4,6% 10/02/2048				
AerCap Ireland Capital DAC 2,875% 14/08/2024	USD	1.385.000	1.330.381	0,03	USD	1.282.000	1.048.153	0,02	
AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024	USD	210.000	197.288	0,00	Mexico Government Bond 4,4% 12/02/2052				
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	743.000	746.546	0,02	USD	3.900.000	3.056.572	0,06	
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 01/10/2025	USD	958.000	919.717	0,02	Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053				
AerCap Ireland Capital DAC 1,75% 30/01/2026	USD	997.000	893.768	0,02	USD	389.000	393.613	0,01	
AerCap Ireland Capital DAC 4,45% 03/04/2026	USD	735.000	701.911	0,01	Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026	USD	790.000	704.696	0,01	USD	1.811.000	1.228.108	0,03	
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	2.800.000	2.772.038	0,06	Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	975.000	842.621	0,02	USD	566.000	501.481	0,01	
							16.854.997	0,35	
					<i>Ολλανδία</i>				
					ING Groep NV 3,95% 29/03/2027				
					USD	650.000	615.697	0,01	
					ING Groep NV, FRN 1,726% 01/04/2027				
					USD	695.000	618.948	0,01	
							1.234.645	0,02	

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050	USD	2.181.000	1.616.768	0,03	Columbia Pipeline Group, Inc. 5,8% 01/06/2045	USD	1.550.000	1.516.286	0,03
Anheuser-Busch Cos. LLC 3,65% 01/02/2026	USD	1.500.000	1.452.067	0,03	Conagra Brands, Inc. 5,3% 01/11/2038	USD	330.000	315.567	0,01
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	3.903.000	3.774.400	0,08	ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053	USD	1.470.000	1.481.135	0,03
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044	USD	150.000	136.697	0,00	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,7% 15/06/2040	USD	173.000	172.904	0,00
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	1.000.000	922.569	0,02	Constellation Brands, Inc. 4,4% 15/11/2025	USD	475.000	465.161	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	1.314.000	1.205.518	0,02	Constellation Brands, Inc. 4,75% 09/05/2032	USD	390.000	377.274	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048	USD	1.280.000	1.143.664	0,02	Constellation Brands, Inc. 4,5% 09/05/2047	USD	490.000	421.393	0,01
Arizona Public Service Co. 5,05% 01/09/2041	USD	210.000	190.582	0,00	Constellation Brands, Inc. 5,25% 15/11/2048	USD	260.000	247.117	0,00
Arrow Electronics, Inc. 3,25% 08/09/2024	USD	469.000	452.660	0,01	Consumers Energy Co. 3,25% 15/08/2046	USD	190.000	139.138	0,00
Arrow Electronics, Inc. 3,875% 12/01/2028	USD	761.000	701.777	0,01	Corning, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	2.044.000	1.524.195	0,03
AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027	USD	5.180.000	4.657.393	0,10	Corporate Office Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660.000	503.158	0,01
AT&T, Inc. 1,65% 01/02/2028	USD	485.000	416.167	0,01	Corporate Office Properties LP, REIT 2,75% 15/04/2031	USD	3.203.000	2.402.977	0,05
AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	3.220.000	2.546.132	0,05	Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	228.000	216.852	0,00
AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	1.840.000	1.833.354	0,04	CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	285.000	274.845	0,01
AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041	USD	1.382.000	1.051.677	0,02	CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031	USD	720.000	714.795	0,01
AT&T, Inc. 3,65% 01/06/2051	USD	3.168.000	2.298.010	0,05	CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	2.600.000	2.575.880	0,05
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	1.332.000	921.150	0,02	CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	4.205.000	3.842.629	0,08
AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057	USD	246.000	175.802	0,00	Danaher Corp. 2,6% 01/10/2050	USD	932.000	622.677	0,01
Atmos Energy Corp. 4,15% 15/01/2043	USD	690.000	592.652	0,01	Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	3.730.000	3.787.987	0,08
Atmos Energy Corp. 4,125% 15/03/2049	USD	780.000	654.258	0,01	Dell International LLC 5,25% 01/02/2028	USD	4.661.000	4.644.140	0,10
AutoZone, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	1.740.000	1.355.049	0,03	Dominion Energy, Inc. 2,85% 15/08/2026	USD	183.000	169.203	0,00
Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1.800.000	1.913.087	0,04	Dominion Energy, Inc. 4,9% 01/08/2041	USD	111.000	98.850	0,00
Berkshire Hathaway Energy Co. 6,125% 01/04/2036	USD	1.437.000	1.495.432	0,03	Dominion Energy, Inc. 5,25% 01/08/2033	USD	785.000	771.498	0,02
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,3% 15/05/2043	USD	312.000	282.536	0,01	DTE Electric Co. 3,7% 15/03/2045	USD	308.000	244.512	0,00
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85% 15/03/2052	USD	2.640.000	2.154.384	0,04	Duke Energy Carolinas LLC 6,45% 15/10/2032	USD	100.000	107.891	0,00
Boardwalk Pipelines LP 3,4% 15/02/2031	USD	1.610.000	1.383.053	0,03	Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026	USD	810.000	747.986	0,02
Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	721.000	667.192	0,01	Duke Energy Indiana LLC 6,12% 15/10/2035	USD	150.000	156.241	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 3,017% 16/01/2027	USD	1.500.000	1.410.805	0,03	Duke Energy Indiana LLC 3,75% 15/05/2046	USD	350.000	269.708	0,01
BP Capital Markets America, Inc. 4,893% 11/09/2033	USD	1.565.000	1.542.143	0,03	Duke Energy Ohio, Inc. 3,7% 15/06/2046	USD	265.000	199.896	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 2,772% 10/11/2050	USD	2.000.000	1.310.608	0,03	Duke Energy Progress LLC 4,1% 15/05/2042	USD	189.000	158.103	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 2,939% 04/06/2051	USD	2.200.000	1.488.995	0,03	Duke Energy Progress LLC 3,7% 15/10/2046	USD	431.000	333.594	0,01
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,85% 01/02/2025	USD	900.000	861.015	0,02	Duke Energy Progress LLC 2,9% 15/08/2051	USD	1.255.000	828.996	0,02
Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	1.080.000	710.760	0,01	DuPont de Nemours, Inc. 4,493% 15/11/2025	USD	2.000.000	1.957.834	0,04
Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	4.620.000	3.713.008	0,08	DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	2.230.000	2.193.714	0,05
Bunge Ltd. Finance Corp. 2,75% 14/05/2031	USD	3.310.000	2.762.379	0,06	Eaton Corp. 7,625% 01/04/2024	USD	400.000	405.113	0,01
Burlington Northern Santa Fe LLC 3,65% 01/09/2025	USD	560.000	542.848	0,01	Eaton Corp. 4,15% 15/03/2033	USD	146.000	138.317	0,00
Burlington Northern Santa Fe LLC 7,95% 15/08/2030	USD	250.000	290.658	0,01	Eaton Corp. 5,8% 15/03/2037	USD	100.000	101.075	0,00
Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	870.000	957.443	0,02	Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	2.880.000	2.784.163	0,06
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,75% 01/05/2040	USD	700.000	736.263	0,02	Edison International 5,25% 15/11/2028	USD	2.225.000	2.163.443	0,04
Burlington Northern Santa Fe LLC 3,55% 15/02/2050	USD	1.397.000	1.100.842	0,02	EIDP, Inc. 4,5% 15/05/2026	USD	2.684.000	2.631.991	0,05
Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030	USD	955.000	803.645	0,02	Elevance Health, Inc. 3,35% 01/12/2024	USD	1.355.000	1.310.428	0,03
Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050	USD	470.000	320.972	0,01	Elevance Health, Inc. 4,101% 01/03/2028	USD	885.000	849.360	0,02
Capital One Financial Corp. 3,9% 29/01/2024	USD	810.000	800.148	0,02	Elevance Health, Inc. 4,625% 15/05/2042	USD	344.000	307.379	0,01
Capital One Financial Corp. 4,2% 29/10/2025	USD	350.000	334.278	0,01	Elevance Health, Inc. 4,375% 01/12/2047	USD	201.000	173.345	0,00
Caterpillar, Inc. 6,05% 15/08/2036	USD	355.000	389.260	0,01	Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063	USD	1.720.000	1.738.694	0,04
CenterPoint Energy Resources Corp. 5,85% 15/01/2041	USD	250.000	255.634	0,01	Energy Transfer LP 3,9% 15/05/2024	USD	3.997.000	3.930.080	0,08
Chevron Corp. 1,995% 11/05/2027	USD	1.390.000	1.260.550	0,03	Energy Transfer LP 4,75% 15/01/2026	USD	1.821.000	1.779.262	0,04
Citigroup, Inc. 3,2% 21/10/2026	USD	1.293.000	1.209.595	0,02	Energy Transfer LP 3,9% 15/07/2026	USD	122.000	115.904	0,00
Citigroup, Inc. 6,625% 15/01/2028	USD	500.000	527.544	0,01	Energy Transfer LP 4,4% 15/03/2027	USD	850.000	813.156	0,02
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,5% 15/08/2024	USD	400.000	399.165	0,01	Energy Transfer LP 4,95% 15/05/2028	USD	430.000	415.739	0,01
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5,95% 15/12/2036	USD	425.000	419.170	0,01	Energy Transfer LP 4,15% 15/09/2029	USD	1.068.000	982.016	0,02
CMS Energy Corp. 3,875% 01/03/2024	USD	1.200.000	1.183.099	0,02	Energy Transfer LP 6,1% 15/02/2042	USD	800.000	752.429	0,02
CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219.000	205.050	0,00	Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	650.000	609.576	0,01
CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027	USD	387.000	355.706	0,01	Eni USA, Inc. 7,3% 15/11/2027	USD	1.030.000	1.101.477	0,02
CNA Financial Corp. 3,95% 15/05/2024	USD	173.000	170.110	0,00	Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026	USD	220.000	203.124	0,00
					Entergy Louisiana LLC 4,05% 01/09/2023	USD	239.000	238.251	0,00
					Entergy Louisiana LLC 2,4% 01/10/2026	USD	532.000	486.983	0,01
					Entergy Louisiana LLC 3,12% 01/09/2027	USD	320.000	295.215	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028	USD	188.000	172.856	0,00	Kellogg Co. 5,25% 01/03/2033	USD	2.219.000	2.223.293	0,05
Entergy Louisiana LLC 3,05% 01/06/2031	USD	314.000	271.290	0,01	Kinder Morgan Energy Partners LP 4,3% 01/05/2024	USD	5.000.000	4.933.328	0,10
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330.000	298.663	0,01	Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030	USD	3.500.000	2.887.109	0,06
Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051	USD	1.040.000	680.452	0,01	Kroger Co. (The) 5,4% 15/07/2040	USD	114.000	109.357	0,00
Entergy Mississippi LLC 3,85% 01/06/2049	USD	1.640.000	1.262.044	0,03	Kroger Co. (The) 4,45% 01/02/2047	USD	1.220.000	1.049.634	0,02
Enterprise Products Operating LLC 7,55% 15/04/2038	USD	847.000	971.450	0,02	Lear Corp. 2,6% 15/01/2032	USD	865.000	670.872	0,01
Enterprise Products Operating LLC 3,2% 15/02/2052	USD	3.000.000	2.093.743	0,04	Lennar Corp. 4,5% 30/04/2024	USD	1.220.000	1.209.798	0,02
Enterprise Products Operating LLC 5,75% 01/03/2035	USD	1.245.000	1.233.927	0,03	Life Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1.373.000	1.246.118	0,03
EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028	USD	1.250.000	1.182.011	0,02	Life Storage LP, REIT 2,2% 15/10/2030	USD	2.940.000	2.351.366	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 2,65% 15/03/2032	USD	4.000.000	3.210.224	0,07	Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/10/2030	USD	3.000.000	2.394.040	0,05
Evergy Metro, Inc. 4,2% 15/03/2048	USD	670.000	555.265	0,01	Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053	USD	745.000	753.724	0,02
Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029	USD	1.775.000	1.547.774	0,03	LYB International Finance III LLC 1,25% 01/10/2025	USD	766.000	692.670	0,01
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.615.000	1.273.245	0,03	LYB International Finance III LLC 3,625% 01/04/2051	USD	2.705.000	1.855.036	0,04
Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049	USD	2.010.000	1.458.936	0,03	Magellan Midstream Partners LP 3,2% 15/03/2025	USD	171.000	162.648	0,00
Fidelity National Information Services, Inc. 4,5% 15/08/2046	USD	2.360.000	1.872.125	0,04	Marathon Oil Corp. 6,8% 15/03/2032	USD	241.000	248.705	0,00
Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	690.000	647.145	0,01	Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1.000.000	867.340	0,02
Fiserv, Inc. 4,4% 01/07/2049	USD	660.000	552.333	0,01	Martin Marietta Materials, Inc. 3,45% 01/06/2027	USD	666.000	626.563	0,01
Florida Power & Light Co. 5,4% 01/09/2035	USD	700.000	700.601	0,01	Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840.000	662.209	0,01
Florida Power & Light Co. 5,3% 01/04/2053	USD	1.540.000	1.582.008	0,03	Masco Corp. 6,5% 15/08/2032	USD	1.000.000	1.029.348	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 1,2% 15/10/2024	USD	960.000	902.222	0,02	McDonald's Corp. 4,7% 09/12/2035	USD	547.000	527.381	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 3,8% 07/04/2025	USD	565.000	544.880	0,01	McDonald's Corp. 6,3% 15/10/2037	USD	179.000	196.340	0,00
General Motors Financial Co., Inc. 1,25% 08/01/2026	USD	4.269.000	3.808.668	0,08	McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	1.540.000	1.542.621	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5% 09/04/2027	USD	1.900.000	1.847.489	0,04	MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031	USD	2.210.000	1.735.364	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	7.850.000	7.796.642	0,16	Merck & Co., Inc. 5% 17/05/2053	USD	1.760.000	1.763.183	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	1.197.000	935.071	0,02	Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063	USD	1.370.000	1.383.217	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 2,7% 10/06/2031	USD	2.615.000	2.078.849	0,04	MetLife, Inc. 6,5% 15/12/2032	USD	616.000	672.357	0,01
Global Payments, Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	1.880.000	1.835.197	0,04	Mid-America Apartments LP, REIT 4% 15/11/2025	USD	930.000	899.815	0,02
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	4.145.000	3.600.303	0,07	Mid-America Apartments LP, REIT 1,7% 15/02/2031	USD	1.470.000	1.158.888	0,02
Global Payments, Inc. 5,3% 15/08/2029	USD	710.000	690.950	0,01	Molson Coors Beverage Co. 4,2% 15/07/2046	USD	930.000	757.680	0,02
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	488.000	412.674	0,01	Morgan Stanley 3,875% 29/04/2024	USD	2.697.000	2.657.578	0,05
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	937.000	760.755	0,02	Morgan Stanley 3,875% 27/01/2026	USD	270.000	260.307	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	457.000	440.189	0,01	Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027	USD	681.000	646.109	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	1.830.000	1.738.769	0,04	Morgan Stanley 4,3% 27/01/2045	USD	1.125.000	971.392	0,02
Gulf Power Co. 3,3% 30/05/2027	USD	670.000	632.159	0,01	Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032	USD	2.080.000	1.608.767	0,03
Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2029	USD	1.970.000	1.788.788	0,04	MPLX LP 4,875% 01/12/2024	USD	1.284.000	1.265.740	0,03
Halliburton Co. 4,75% 01/08/2043	USD	430.000	374.149	0,01	MPLX LP 4,8% 15/02/2029	USD	362.000	348.691	0,01
Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2,5% 01/09/2030	USD	1.420.000	1.116.960	0,02	Nevada Power Co. 3,7% 01/05/2029	USD	1.600.000	1.482.049	0,03
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6,1% 01/10/2041	USD	600.000	599.725	0,01	Nevada Power Co. 6,65% 01/04/2036	USD	200.000	216.223	0,00
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4,3% 15/04/2043	USD	500.000	406.725	0,01	Nevada Power Co. 5,375% 15/09/2040	USD	365.000	348.006	0,01
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	1.880.000	1.862.637	0,04	NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	615.000	537.985	0,01
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	3.300.000	3.259.856	0,07	NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031	USD	1.830.000	1.426.902	0,03
HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028	USD	7.000.000	6.984.584	0,14	NiSource, Inc. 5,8% 01/02/2042	USD	628.000	604.228	0,01
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	380.000	350.515	0,01	NNN REIT, Inc., REIT 4% 15/11/2025	USD	583.000	554.039	0,01
HCA, Inc. 5,5% 01/06/2033	USD	2.000.000	1.986.069	0,04	NNN REIT, Inc., REIT 3,6% 15/12/2026	USD	1.000.000	929.992	0,02
HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039	USD	3.095.000	2.853.878	0,06	Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2.000.000	1.800.826	0,04
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	190.000	176.044	0,00	Ohio Edison Co. 6,875% 15/07/2036	USD	350.000	384.896	0,01
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	170.000	115.930	0,00	ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2.060.000	1.705.084	0,03
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3,1% 15/02/2030	USD	1.161.000	992.823	0,02	ONEOK Partners LP 6,65% 01/10/2036	USD	910.000	932.653	0,02
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2% 15/03/2031	USD	1.540.000	1.180.158	0,02	ONEOK, Inc. 2,2% 15/09/2025	USD	2.750.000	2.544.686	0,05
Healthpeak OP, LLC, REIT 3,4% 01/02/2025	USD	14.000	13.455	0,00	Oracle Corp. 4,9% 06/02/2033	USD	2.450.000	2.364.023	0,05
Healthpeak OP, LLC, REIT 3,5% 15/07/2029	USD	1.334.000	1.196.210	0,02	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040	USD	1.800.000	1.383.105	0,03
HF Sinclair Corp. 2,625% 01/10/2023	USD	2.365.000	2.345.601	0,05	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1.070.000	813.105	0,02
HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026	USD	1.960.000	1.961.405	0,04	Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	1.730.000	1.657.514	0,03
Home Depot, Inc. (The) 4,95% 15/09/2052	USD	1.639.000	1.614.194	0,03	Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055	USD	940.000	745.308	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 2,65% 15/11/2026	USD	900.000	842.678	0,02	Pacific Gas and Electric Co. 1,7% 15/11/2023	USD	1.390.000	1.366.168	0,03
International Flavors & Fragrances, Inc. 5% 26/09/2048	USD	452.000	379.019	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 2,95% 01/03/2026	USD	4.765.000	4.365.555	0,09
Jersey Central Power & Light Co. 6,15% 01/06/2037	USD	320.000	330.063	0,01	Pacific Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2042	USD	451.000	309.977	0,01
					Pacific Gas and Electric Co. 4,3% 15/03/2045	USD	770.000	545.541	0,01
					Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1.500.000	1.000.234	0,02
					Pacific Gas and Electric Co. 6,75% 15/01/2053	USD	1.000.000	977.304	0,02
					PacifiCorp 4,15% 15/02/2050	USD	1.600.000	1.225.965	0,03
					PacifiCorp 5,5% 15/05/2054	USD	98.000	90.998	0,00
					Packaging Corp. of America 4,05% 15/12/2049	USD	1.565.000	1.238.054	0,03
					Parker-Hannifin Corp. 4,1% 01/03/2047	USD	416.000	352.100	0,01
					Phillips 66 4,875% 15/11/2044	USD	85.000	77.330	0,00
					Pioneer Natural Resources Co. 1,9% 15/08/2030	USD	2.580.000	2.087.551	0,04
					PNC Bank NA 3,25% 01/06/2025	USD	750.000	714.917	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
PPL Electric Utilities Corp. 5,25% 15/05/2053	USD	1.785.000	1.792.453	0,04	UnitedHealth Group, Inc. 4,625% 15/07/2035	USD	396.000	385.813	0,01
Precision Castparts Corp. 4,2% 15/06/2035	USD	250.000	227.982	0,00	UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	1.495.000	1.246.470	0,03
Precision Castparts Corp. 4,375% 15/06/2045	USD	250.000	222.073	0,00	UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	1.095.000	1.202.576	0,02
Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300.000	327.969	0,01	UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	2.890.000	2.844.006	0,06
Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050	USD	525.000	292.292	0,01	US Treasury 1,375% 31/08/2023	USD	4.000.000	3.975.088	0,08
Public Storage, REIT 1,95% 09/11/2028	USD	1.264.000	1.084.527	0,02	US Treasury 1,625% 31/10/2023	USD	5.000.000	4.939.923	0,10
Public Storage, REIT 2,25% 09/11/2031	USD	1.062.000	865.803	0,02	US Treasury 2,125% 29/02/2024	USD	17.730.000	17.351.717	0,36
Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	2.295.000	1.801.900	0,04	US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	369.000	359.704	0,01
Quest Diagnostics, Inc. 3,5% 30/03/2025	USD	4.000.000	3.856.846	0,08	US Treasury 2% 30/06/2024	USD	1.068.000	1.032.338	0,02
Realty Income Corp., REIT 3,875% 15/04/2025	USD	255.000	247.429	0,00	US Treasury 1,75% 31/12/2024	USD	22.454.000	21.342.702	0,44
Realty Income Corp., REIT 4,85% 15/03/2030	USD	2.160.000	2.087.406	0,04	US Treasury 1,75% 31/12/2024	USD	20.000.000	19.718.359	0,41
Realty Income Corp., REIT 3,25% 15/01/2031	USD	1.480.000	1.291.433	0,03	US Treasury 2,125% 15/05/2025	USD	50.695.000	48.139.457	0,99
Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15% 15/08/2030	USD	3.330.000	2.708.327	0,06	US Treasury 2% 15/08/2025	USD	10.000.000	9.432.617	0,19
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	980.000	973.085	0,02	US Treasury 0,5% 31/01/2026	USD	15.800.000	14.179.574	0,29
Resolution Funding Corp Discount Notes Zero Cpn 0% 15/04/2030	USD	200.000	148.461	0,00	US Treasury 1,625% 15/02/2026	USD	639.100	592.054	0,01
Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.008.825	0,06	US Treasury 0,5% 28/02/2026	USD	56.600.000	50.827.242	1,05
Safehold GL Holdings LLC, REIT 2,8% 15/06/2031	USD	5.000.000	3.876.287	0,08	US Treasury 1,565% 28/02/2026	USD	1.565.000	1.482.990	0,03
San Diego Gas & Electric Co. 6,125% 15/09/2037	USD	150.000	153.177	0,00	US Treasury 0,75% 30/04/2026	USD	980.000	882.134	0,02
San Diego Gas & Electric Co. 3,95% 15/11/2041	USD	218.000	172.309	0,00	US Treasury 0,875% 30/06/2026	USD	27.356.000	24.639.100	0,51
Sempra Energy 5,4% 01/08/2026	USD	2.220.000	2.208.100	0,05	US Treasury 0,875% 30/09/2026	USD	1.793.700	1.603.960	0,03
Sherwin-Williams Co. (The) 4,55% 01/08/2045	USD	1.821.000	1.536.612	0,03	US Treasury 1,75% 31/12/2026	USD	18.861.000	17.265.551	0,36
Simon Property Group LP, REIT 3,25% 13/09/2049	USD	1.518.000	1.012.687	0,02	US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	1.460.000	1.357.002	0,03
SITE Centers Corp., REIT 3,625% 01/02/2025	USD	345.000	324.754	0,01	US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	42.000.000	36.378.398	0,75
Southern California Edison Co. 3,65% 01/03/2028	USD	800.000	746.580	0,02	US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	146.658.000	138.167.877	2,85
Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150.000	154.980	0,00	US Treasury 3,125% 31/08/2027	USD	13.825.000	13.212.596	0,27
Southern California Edison Co. 5,55% 15/01/2036	USD	530.000	524.838	0,01	US Treasury 4,25% 15/11/2027	USD	40.000.000	36.815.625	0,76
Southern California Edison Co. 4,05% 15/03/2042	USD	900.000	722.980	0,01	US Treasury 3,875% 30/11/2027	USD	15.000.000	14.777.051	0,30
Southern California Edison Co. 5,875% 01/12/2053	USD	2.797.000	2.823.027	0,06	US Treasury 3,875% 31/12/2027	USD	30.000.000	29.555.859	0,61
Southern California Gas Co. 2,55% 01/02/2030	USD	2.260.000	1.939.807	0,04	US Treasury 1,25% 31/03/2028	USD	20.065.000	17.542.375	0,36
Southern Co. Gas Capital Corp. 2,45% 01/10/2023	USD	153.000	151.731	0,00	US Treasury 1,25% 30/04/2028	USD	67.170.000	58.604.513	1,21
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,875% 15/03/2041	USD	550.000	550.924	0,01	US Treasury 2,875% 15/05/2028	USD	7.360.400	6.938.183	0,14
Southern Co. Gas Capital Corp. 4,4% 01/06/2043	USD	167.000	137.426	0,00	US Treasury 1,25% 30/06/2028	USD	24.971.500	21.714.475	0,45
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,95% 01/10/2046	USD	188.000	144.150	0,00	US Treasury 2,75% 31/05/2029	USD	775.000	720.659	0,01
Southern Natural Gas Co. LLC 8% 01/03/2032	USD	624.000	715.664	0,01	US Treasury 3,25% 30/06/2029	USD	23.000.000	21.974.883	0,45
Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041	USD	871.000	810.226	0,02	US Treasury 2,625% 31/07/2029	USD	12.035.000	11.101.817	0,23
Southwest Gas Corp. 3,8% 29/09/2046	USD	442.000	318.481	0,01	US Treasury 3,125% 31/08/2029	USD	13.645.000	12.944.095	0,27
Targa Resources Corp. 4,2% 01/02/2033	USD	590.000	520.165	0,01	US Treasury 4% 31/10/2029	USD	19.645.000	19.565.960	0,40
Tennessee Valley Authority 5,88% 01/04/2036	USD	2.548.000	2.887.112	0,06	US Treasury 1,75% 15/11/2029	USD	2.410.000	2.109.974	0,04
Tennessee Valley Authority 4,625% 15/09/2060	USD	433.000	415.687	0,01	US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	20.000.000	19.788.281	0,41
Tennessee Valley Authority 4,25% 15/09/2065	USD	438.000	389.670	0,01	US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	27.330.000	23.370.353	0,48
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,8% 15/10/2041	USD	805.000	593.455	0,01	US Treasury 0,625% 15/08/2030	USD	2.715.000	2.158.902	0,04
T-Mobile USA, Inc. 3,75% 15/04/2027	USD	2.000.000	1.888.944	0,04	US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	12.825.000	10.877.955	0,22
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	8.485.000	7.807.954	0,16	US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	11.390.000	9.326.230	0,19
Toledo Edison Co. (The) 6,15% 15/05/2037	USD	600.000	623.406	0,01	US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	11.322.000	9.313.230	0,19
Truist Financial Corp. 4% 01/05/2025	USD	408.000	394.115	0,01	US Treasury 1,875% 15/02/2032	USD	41.900.000	35.799.949	0,74
UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026	USD	276.000	252.490	0,01	US Treasury 2,875% 15/05/2032	USD	53.995.000	49.934.829	1,03
UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	1.380.000	1.261.335	0,03	US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	51.170.000	46.779.574	0,96
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460.000	388.223	0,01	US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	21.880.000	21.252.659	0,44
UDR, Inc., REIT 2,1% 01/08/2032	USD	1.520.000	1.152.710	0,02	US Treasury 4,375% 15/02/2038	USD	1.830.000	1.936.905	0,04
Union Carbide Corp. 7,75% 01/10/2096	USD	650.000	765.047	0,02	US Treasury 3,5% 15/02/2039	USD	1.449.500	1.381.923	0,03
Union Electric Co. 2,95% 15/06/2027	USD	715.000	665.419	0,01	US Treasury 4,25% 15/05/2039	USD	6.800.000	7.072.531	0,15
Union Pacific Corp. 3,95% 15/08/2059	USD	900.000	723.670	0,01	US Treasury 4,375% 15/11/2039	USD	35.000.000	36.859.375	0,76
UnitedHealth Group, Inc. 5,25% 15/02/2028	USD	2.000.000	2.038.229	0,04	US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	11.045.000	7.106.336	0,15
					US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	1.250.000	1.232.861	0,03
					US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	6.500.000	6.714.805	0,14
					US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	33.400.000	24.089.098	0,50
					US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	3.000.000	3.291.680	0,07
					US Treasury 2,25% 15/05/2041	USD	4.800.000	3.670.687	0,08
					US Treasury 1,75% 15/08/2041	USD	54.895.000	38.286.046	0,79
					US Treasury 2% 15/11/2041	USD	2.305.000	1.674.637	0,03
					US Treasury 2,375% 15/02/2042	USD	30.660.000	23.689.042	0,49
					US Treasury 3,25% 15/05/2042	USD	12.628.000	10.628.203	0,22
					US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	12.000.000	10.811.016	0,22
					US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	101.765.000	83.057.731	1,71
					US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	7.800.000	6.750.809	0,14
					US Treasury 3,875% 15/05/2043	USD	695.000	672.738	0,01
					US Treasury 3,625% 15/08/2043	USD	22.000.000	20.499.531	0,42
					US Treasury 3,625% 15/02/2044	USD	9.348.000	8.689.623	0,18
					US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634.000	531.916	0,01
					US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	495.000	404.914	0,01
					US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	2.450.000	1.773.092	0,04
					US Treasury 3% 15/02/2047	USD	488.000	407.270	0,01
					US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1.330.000	1.111.641	0,02
					US Treasury 2,875% 15/05/2049	USD	22.296.000	18.257.463	0,38
					US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	1.880.000	1.352.645	0,03
					US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	19.005.000	14.052.564	0,29
					US Treasury 2% 15/02/2050	USD	12.454.000	8.450.963	0,17
					US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	12.378.000	6.883.812	0,14
					US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	2.615.000	1.503.319	0,03
					US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	14.815.000	9.104.859	0,19
					US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	30.489.000	19.984.587	0,41
					US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	8.990.000	6.620.643	0,14

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9.200.000	6.208.203	0,13	National Australia Bank Ltd., 144A				
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	16.095.000	10.514.562	0,22	2,332% 21/08/2030	USD	1.660.000	1.297.890	0,03
US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	51.870.000	37.122.508	0,76	National Australia Bank Ltd., FRN,				
US Treasury 2,875% 15/05/2052	USD	4.445.000	3.649.849	0,08	144A 3,933% 02/08/2034	USD	1.795.000	1.539.097	0,03
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	24.055.000	20.263.988	0,42	National Australia Bank Ltd. 3,5%				
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	20.000.000	20.359.375	0,42	09/06/2025	USD	4.930.000	4.765.693	0,10
US Treasury 3,625% 15/02/2053	USD	10.000.000	9.509.375	0,20	Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A				
US Treasury Inflation Indexed, FRN					3,25% 13/05/2030	USD	955.000	844.759	0,02
1,75% 15/01/2028	USD	1.500.000	2.142.533	0,04	Scentre Group Trust 1, REIT, 144A				
US Treasury Inflation Indexed, FRN					3,5% 12/02/2025	USD	1.700.000	1.631.058	0,03
2,5% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.451.801	0,03	Scentre Group Trust 2, REIT, FRN,				
US Treasury STRIP 0% 15/11/2023	USD	3.287.000	3.230.378	0,07	144A 4,75% 24/09/2080	USD	4.055.000	3.635.307	0,08
Valero Energy Corp. 2,15% 15/09/2027	USD	1.277.000	1.131.006	0,02	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,				
Valero Energy Corp. 7,5% 15/04/2032	USD	251.000	282.280	0,01	144A 3,375% 30/04/2025	USD	1.200.000	1.149.502	0,02
Ventas Realty LP, REIT 3,75%					Westpac Banking Corp. 3,133%				
01/05/2024	USD	300.000	294.003	0,01	18/11/2041	USD	1.789.000	1.205.143	0,03
Ventas Realty LP, REIT 4,125%					Westpac Banking Corp., FRN 4,322%				
15/01/2026	USD	43.000	41.083	0,00	23/11/2031	USD	3.920.000	3.630.676	0,07
Ventas Realty LP, REIT 3,25%									
15/10/2026	USD	108.000	98.914	0,00					
Ventas Realty LP, REIT 3,85%									
01/04/2027	USD	369.000	345.339	0,01	<i>Βερμούδες</i>				
Verizon Communications, Inc. 0,85%					Triton Container International Ltd.,				
20/11/2025	USD	9.198.000	8.295.123	0,17	144A 1,15% 07/06/2024	USD	2.005.000	1.899.457	0,04
Verizon Communications, Inc. 2,1%									
22/03/2028	USD	745.000	652.360	0,01					
Verizon Communications, Inc. 3,15%									
22/03/2030	USD	2.915.000	2.582.833	0,05	<i>Καναδάς</i>				
Verizon Communications, Inc. 5,05%					Air Canada Pass-Through Trust 'A',				
09/05/2033	USD	4.185.000	4.122.877	0,08	144A 3,6% 15/09/2028	USD	4.073.736	3.770.021	0,08
Verizon Communications, Inc. 2,65%					Air Canada Pass-Through Trust,				
20/11/2040	USD	2.481.000	1.710.248	0,04	Series 2013-1 'A', 144A 4,125%				
Virginia Electric and Power Co. 6%					15/11/2026	USD	546.904	519.559	0,01
15/05/2037	USD	200.000	208.038	0,00	Air Canada Pass-Through Trust,				
Virginia Electric and Power Co. 3,8%					Series 2017-1 'A', 144A 3,55%				
15/09/2047	USD	700.000	545.522	0,01	15/07/2031	USD	1.930.157	1.664.760	0,03
VMware, Inc. 1,8% 15/08/2028	USD	1.512.000	1.265.576	0,03	Air Canada Pass-Through Trust,				
Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043	USD	284.000	266.276	0,01	Series 2017-2 'AA', 144A 3,3%				
Wells Fargo & Co. 5,606% 15/01/2044	USD	2.640.000	2.519.229	0,05	15/07/2031	USD	630.302	564.229	0,01
Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045	USD	359.000	313.132	0,01	Alimentation Couche-Tard, Inc.,				
Welltower OP LLC, REIT 2,7%					144A 3,439% 13/05/2041	USD	1.190.000	853.903	0,02
15/02/2027	USD	2.462.000	2.228.326	0,05	Alimentation Couche-Tard, Inc.,				
Welltower OP LLC, REIT 4,95%					144A 3,8% 25/01/2050	USD	2.525.000	1.823.263	0,04
01/09/2048	USD	1.372.000	1.216.494	0,02	Alimentation Couche-Tard, Inc.,				
Williams Cos., Inc. (The) 2,6%					144A 3,625% 13/05/2051	USD	1.325.000	904.332	0,02
15/03/2031	USD	1.140.000	939.689	0,02	Bank of Montreal 3,3% 05/02/2024	USD	1.200.000	1.181.893	0,02
WP Carey, Inc., REIT 4,25%					Bank of Montreal 1,85% 01/05/2025	USD	1.950.000	1.821.448	0,04
01/10/2026	USD	4.400.000	4.226.677	0,09	Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026	USD	2.700.000	2.692.512	0,05
WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031					Bank of Montreal, FRN 3,803%				
WP Carey, Inc., REIT 2,25%					15/12/2032	USD	433.000	380.983	0,01
01/04/2033	USD	3.000.000	2.243.012	0,05	Bank of Nova Scotia (The) 4,85%				
WRKCo, Inc. 3,9% 01/06/2028	USD	315.000	293.274	0,01	01/02/2030	USD	3.064.000	2.956.794	0,06
Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	166.000	155.987	0,00	Brookfield Finance, Inc. 3,9%				
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1.630.000	1.357.216	0,03	25/01/2028	USD	422.000	391.063	0,01
					Brookfield Finance, Inc. 4,7%				
					20/09/2047	USD	69.000	57.448	0,00
					Canadian Imperial Bank of Commerce				
					3,1% 02/04/2024	USD	500.000	488.786	0,01
					CGI, Inc. 2,3% 14/09/2031	USD	3.025.000	2.366.850	0,05
<i>Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					Element Fleet Management Corp.,				
China Southern Power Grid					144A 6,271% 26/06/2026	USD	6.745.000	6.722.122	0,14
International Finance BVI Co. Ltd.,					Federation des Caisses Desjardins du				
144A 3,5% 08/05/2027	USD	1.751.000	1.671.474	0,04	Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.900.000	1.897.977	0,04
TSMC Global Ltd., 144A 4,625%					Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850.000	815.494	0,02
22/07/2032	USD	1.129.000	1.118.342	0,02	Nutrien Ltd. 4,125% 15/03/2035	USD	500.000	437.673	0,01
					Ontario Teachers' Cadillac Fairview				
					Properties Trust, 144A 3,875%				
					20/03/2027	USD	804.000	742.011	0,01
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			2.054.908.817	42,34	Province of Quebec Canada 6,35%				
					30/01/2026	USD	270.000	277.406	0,00
<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			2.054.908.817	42,34	Schlumberger Finance Canada Ltd.				
					1,4% 17/09/2025	USD	2.950.000	2.714.422	0,06
<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>									
<i>Ομολόγα</i>									
<i>Αυστραλία</i>					<i>Νήσοι Κέιμαν</i>				
APA Infrastructure Ltd., 144A 4,25%					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
15/07/2027	USD	895.000	852.759	0,02	5,25% 15/05/2024	USD	2.915.000	2.862.260	0,06
Australia & New Zealand Banking					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
Group Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026	USD	2.130.000	2.022.726	0,04	2,875% 15/02/2025	USD	3.209.000	2.984.983	0,06
Commonwealth Bank of Australia,					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
144A 3,305% 11/03/2041	USD	765.000	530.511	0,01	5,5% 15/01/2026	USD	10.316.000	9.992.753	0,21
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT,					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
144A 3,4% 30/09/2026	USD	826.000	766.999	0,02	2,125% 21/02/2026	USD	1.380.000	1.225.480	0,03
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
3,052% 03/03/2036	USD	1.565.000	1.186.298	0,02	4,25% 15/04/2026	USD	1.830.000	1.707.866	0,03
Macquarie Group Ltd., 144A 6,207%					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
22/11/2024	USD	2.527.000	2.524.356	0,05	4,375% 01/05/2026	USD	605.000	564.883	0,01
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
5,033% 15/01/2030	USD	4.000.000	3.914.638	0,08	2,528% 18/11/2027	USD	13.361.000	11.272.797	0,23
					HERO Funding Trust, Series 2017-1A				
					'A2', 144A 4,46% 20/09/2047	USD	1.607.467	1.449.384	0,03

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού					
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024	USD	368.000	363.886	0,01	<i>Ισραήλ</i> Israel Government Bond 5,5% 18/09/2033	USD	1.680.000	1.841.909	0,04					
Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3,67% 20/09/2052	USD	770.791	669.887	0,01										
		33.094.179	0,68											
<i>Δανία</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466% 09/01/2026	USD	4.090.000	4.081.618	0,08	<i>Ιταλία</i> Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023 UniCredit SpA, FRN, 144A 2,569% 22/09/2026 UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027 UniCredit SpA, FRN, 144A 5,861% 19/06/2032 UniCredit SpA, FRN, 144A 7,296% 02/04/2034	USD	320.000	318.668	0,01					
		4.081.618	0,08	USD						2.800.000	2.528.825	0,05		
				USD						510.000	446.119	0,01		
<i>Φινλανδία</i> Nordea Bank Abp, 144A 3,6% 06/06/2025 Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	6.300.000	6.031.467	0,13	USD	1.400.000	1.272.658	0,03						
	USD	3.587.000	3.540.615	0,07	USD	710.000	667.327	0,01						
		9.572.082	0,20			5.233.597	0,11							
<i>Γαλλία</i> Air Liquide Finance SA, 144A 2,25% 27/09/2023 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026 Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1,604% 04/10/2026 BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026 BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323% 13/01/2027 BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029 BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,159% 15/09/2029 BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,132% 20/01/2033 BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024 BPCE SA, 144A 1% 20/01/2026 BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026 BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027 BPCE SA, FRN, 144A 2,277% 20/01/2032 BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032 Credit Agricole SA, 144A 2,811% 11/01/2041 Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247% 26/01/2027 Societe Generale SA, 144A 4,351% 13/06/2025 Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030 Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026 Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027 Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889% 09/06/2032 TotalEnergies Capital International SA 2,986% 29/06/2041	USD	578.000	573.368	0,01	<i>Ιαπωνία</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,242% 19/04/2029 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,441% 22/02/2034 Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,555% 13/09/2025 Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026 Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,869% 13/09/2030 Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,739% 27/05/2031 ORIX Corp. 3,7% 18/07/2027 Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077 Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028 Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025% 09/07/2040 Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175% 09/07/2050	USD	1.055.000	1.037.594	0,02					
	USD	2.250.000	2.207.170	0,04						USD	1.870.000	1.858.863	0,04	
	USD	2.845.000	2.511.840	0,05						USD	3.000.000	2.866.214	0,06	
	USD	1.422.000	1.315.559	0,03						USD	1.675.000	1.553.470	0,03	
	USD	848.000	752.361	0,02						USD	1.872.000	1.583.483	0,03	
	USD	2.500.000	2.464.423	0,05						USD	3.210.000	3.196.565	0,07	
	USD	3.415.000	2.836.433	0,06						USD	500.000	470.707	0,01	
	USD	1.438.000	1.177.753	0,02						USD	1.000.000	923.712	0,02	
	USD	1.100.000	1.072.284	0,02						USD	2.065.000	2.045.948	0,04	
	USD	3.415.000	3.039.938	0,06						USD	3.175.000	2.385.766	0,05	
	USD	1.734.000	1.556.091	0,03						USD	1.490.000	1.037.738	0,02	
	USD	8.100.000	8.033.599	0,17							18.960.060	0,39		
	USD	2.495.000	1.923.914	0,04						<i>Τζέρεσεϋ</i> Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,94% 30/09/2040	USD	2.279.640	1.834.763	0,04
	USD	2.890.000	2.222.280	0,05										
	USD	1.355.000	890.679	0,02							1.834.763	0,04		
	USD	6.207.000	5.499.224	0,11						<i>Λουξεμβούργο</i> nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028 Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	900.000	841.826	0,02
	USD	5.000.000	4.834.888	0,10										
	USD	364.000	304.520	0,01										
	USD	9.442.000	8.298.404	0,17							1.792.707	0,04		
<i>Γερμανία</i> Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024 Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026 Deutsche Bank AG, FRN 6,72% 18/01/2029 Deutsche Telekom AG, 144A 3,625% 21/01/2050	USD	865.000	756.489	0,02						<i>Ολλανδία</i> ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47% 13/12/2029 Airbus SE, 144A 3,95% 10/04/2047 Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029 Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025 Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026 EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024 Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028 Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3,125% 16/03/2024 Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2,35% 15/10/2026 Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4,4% 27/05/2045	USD	2.200.000	1.841.607	0,04
	USD	2.085.000	1.632.151	0,03										
	USD	2.750.000	2.079.215	0,04	USD	6.500.000	6.407.315	0,13						
		55.982.583	1,15		USD	501.000	483.778	0,01						
	USD	3.955.000	3.906.819	0,08	USD	1.257.000	1.170.654	0,02						
	USD	1.940.000	1.721.306	0,04	USD	2.740.000	2.669.575	0,06						
	USD	1.050.000	1.050.655	0,02	USD	745.000	681.302	0,01						
	USD	799.000	600.986	0,01	USD	700.000	687.526	0,02						
		7.279.766	0,15		USD	500.000	459.824	0,01						
					USD	250.000	229.175	0,01						
						14.807.596	0,31							
<i>Χονγκ Κονγκ</i> AIA Group Ltd., 144A 3,6% 09/04/2029	USD	595.000	550.697	0,01	<i>Νέα Ζηλανδία</i> Bank of New Zealand, 144A 3,5% 20/02/2024	USD	620.000	609.832	0,01					
		550.697	0,01											
<i>Ιρλανδία</i> AIB Group plc, FRN, 144A 4,263% 10/04/2025 Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	4.650.000	4.544.049	0,09		609.832	0,01							
	USD	2.366.000	2.350.152	0,05		6.894.201	0,14							

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Νορβηγία</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 144A 3,678% 17/12/2036				
Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	701.000	630.347	0,01		USD	12.267.363	11.838.883	0,24
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	4.200.000	4.165.914	0,09	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'A', 144A 3,467% 17/04/2052	USD	6.098.486	5.834.646	0,12
			4.796.261	0,10	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3,732% 17/10/2052	USD	1.365.781	1.309.835	0,03
<i>Παναμάς</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'B', 144A 4,201% 17/12/2036				
Banco Nacional de Panama, 144A 2,5% 11/08/2030	USD	3.050.000	2.403.512	0,05	American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A 3,813% 17/04/2052	USD	3.000.000	2.881.657	0,06
			2.403.512	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'C', 144A 4,705% 17/10/2036	USD	1.300.000	1.269.481	0,03
<i>Υπερθεθικά</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'C', 144A 4,596% 17/12/2036				
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	2.975.000	2.419.305	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'C', 144A 4,691% 17/10/2052	USD	1.893.000	1.833.735	0,04
NXP BV 3,25% 11/05/2041	USD	3.060.000	2.211.366	0,05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'D', 144A 5,04% 17/12/2036	USD	523.000	509.405	0,01
NXP BV 3,25% 30/11/2051	USD	1.565.000	1.033.907	0,02	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'D', 144A 4,407% 17/04/2052	USD	7.618.000	7.343.743	0,15
			5.664.578	0,12	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'D', 144A 5,036% 17/10/2052	USD	4.103.000	3.995.990	0,08
<i>Σουηδία</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5% 15/06/2028	USD	2.000.000	1.959.049	0,04	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	7.475.000	7.386.180	0,15
			1.959.049	0,04	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'E', 144A 5,639% 17/04/2052	USD	7.664.000	7.497.031	0,15
<i>Ελβετία</i>					American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'E', 144A 6,07% 17/10/2052				
UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	594.000	547.538	0,01	American Municipal Power, Inc. 'B' 7,499% 15/02/2050	USD	715.000	884.753	0,02
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	1.070.000	984.400	0,02	Amgen, Inc. 1,65% 15/08/2028	USD	1.190.000	1.014.228	0,02
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	2.000.000	1.741.250	0,04	Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033	USD	2.915.000	2.907.061	0,06
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	1.860.000	1.494.845	0,03	Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	625.000	473.842	0,01
			4.768.033	0,10	Amgen, Inc. 5,6% 02/03/2043	USD	3.000.000	2.988.469	0,06
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051				
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	520.000	594.189	0,01	Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053	USD	1.550.000	1.551.913	0,03
AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	430.000	379.414	0,01	Analog Devices, Inc. 2,8% 01/10/2041	USD	1.854.000	1.367.660	0,03
AstraZeneca plc 2,125% 06/08/2050	USD	1.210.000	744.702	0,01	Apple, Inc. 3,45% 09/02/2045	USD	792.000	663.157	0,01
Royalty Pharma plc 1,2% 02/09/2025	USD	1.057.000	953.188	0,02	Apple, Inc. 3,85% 04/08/2046	USD	879.000	764.188	0,02
Vodafone Group plc 4,875% 19/06/2049	USD	2.550.000	2.240.140	0,05	Apple, Inc. 4,85% 10/05/2053	USD	6.675.000	6.793.171	0,14
			4.911.633	0,10	Ascension Health 2,532% 15/11/2029	USD	1.770.000	1.521.515	0,03
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Assurant, Inc. 4,2% 27/09/2023				
7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031	USD	1.230.000	971.039	0,02	Athene Global Funding, 144A 2,75% 25/06/2024	USD	1.885.000	1.812.761	0,04
7-Eleven, Inc., 144A 2,5% 10/02/2041	USD	1.258.000	836.084	0,02	Athene Global Funding, 144A 2,5% 14/01/2025	USD	767.000	716.740	0,02
AbbVie, Inc. 4,55% 15/03/2035	USD	500.000	473.008	0,01	Athene Global Funding, 144A 1,45% 08/01/2026	USD	2.770.000	2.430.630	0,05
Activision Blizzard, Inc. 1,35% 15/09/2030	USD	1.062.000	845.175	0,02	Athene Global Funding, 144A 2,95% 12/11/2026	USD	5.285.000	4.687.031	0,10
Advocate Health & Hospitals Corp. 2,211% 15/06/2030	USD	1.300.000	1.089.240	0,02	Aviation Capital Group LLC, 144A 5,5% 15/12/2024	USD	2.094.000	2.049.794	0,04
AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467.000	389.835	0,01	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	7.000.000	6.933.383	0,14
AEP Transmission Co. LLC 3,8% 15/06/2049	USD	615.000	490.679	0,01	Baltimore Gas and Electric Co. 3,5% 15/08/2046	USD	385.000	289.302	0,01
ALG SunAmerica Global Financing X, 144A 6,9% 15/03/2032	USD	650.000	693.000	0,01	Baltimore Gas and Electric Co. 3,2% 15/09/2049	USD	885.000	637.239	0,01
Air Lease Corp. 3,875% 03/07/2023	USD	925.000	925.000	0,02	Baltimore Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2050	USD	1.000.000	664.157	0,01
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	2.000.000	1.956.432	0,04	Baltimore Gas and Electric Co. 5,4% 01/06/2053	USD	3.020.000	3.034.233	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5,5% 25/11/2035	USD	98.789	77.120	0,00	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4,091% 10/08/2038	USD	5.275.000	4.631.364	0,10
Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5,5% 25/08/2035	USD	84.143	72.378	0,00	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'B', 144A 3,49% 14/04/2033	USD	9.676.000	8.851.962	0,18
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	248.720	245.820	0,01	Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CB1' 5,75% 20/09/2034	USD	18.874	18.547	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	20.205	17.951	0,00	Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5,5% 25/10/2035	USD	68.806	58.088	0,00
Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0% 25/07/2035	USD	390.929	15.210	0,00	Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30PO' 0% 20/09/2034	USD	7.033	5.098	0,00
Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037	USD	1.000.000	906.901	0,02					
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 3,7% 01/04/2028	USD	1.379.207	1.230.942	0,03					
American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3,6% 22/03/2029	USD	5.988.204	5.524.118	0,11					
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3,2% 15/12/2029	USD	5.994.200	5.394.780	0,11					
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'AA' 3% 15/04/2030	USD	737.038	655.964	0,01					
American Electric Power Co., Inc. 5,625% 01/03/2033	USD	2.140.000	2.158.719	0,04					
American Express Co., FRN 4,99% 01/05/2026	USD	4.200.000	4.148.294	0,09					
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'A', 144A 3,786% 17/10/2036	USD	9.715.004	9.425.235	0,19					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30PO' 0% 25/11/2035	USD	9.024	8.836	0,00	Camillo 1-A-1 Issuer LLC, Series 2018-SFR1 'A', 144A 5,25% 05/06/2028	USD	4.154.707	4.070.757	0,08
Bank of America Corp., FRN 3,458% 15/03/2025	USD	500.000	490.136	0,01	Camillo LLC, Series 2016-SFR 1 5% 05/12/2023	USD	4.093.419	4.000.396	0,08
Bank of America Corp., FRN 3,366% 23/01/2026	USD	1.000.000	958.170	0,02	Capital One Financial Corp., FRN 4,166% 09/05/2025	USD	8.910.000	8.682.923	0,18
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	2.564.000	2.524.642	0,05	Capital One Financial Corp., FRN 4,985% 24/07/2026	USD	2.860.000	2.770.226	0,06
Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027	USD	2.510.000	2.257.344	0,05	Capital One Financial Corp., FRN 6,312% 08/06/2029	USD	2.480.000	2.456.169	0,05
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	705.000	628.344	0,01	Capital One Financial Corp., FRN 2,618% 02/11/2032	USD	1.365.000	1.049.399	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	3.600.000	3.371.592	0,07	Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	2.000.000	1.960.097	0,04
Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028	USD	2.700.000	2.590.890	0,05	Charter Communications Operating LLC 3,75% 15/02/2028	USD	1.146.000	1.050.290	0,02
Bank of America Corp., FRN 3,419% 20/12/2028	USD	66.000	60.495	0,00	Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	275.000	267.532	0,01
Bank of America Corp., FRN 3,97% 05/03/2029	USD	409.000	382.044	0,01	Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038	USD	400.000	339.441	0,01
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	3.640.000	3.596.990	0,07	Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	1.345.000	901.479	0,02
Bank of America Corp., FRN 2,087% 14/06/2029	USD	1.091.000	929.495	0,02	Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	2.585.000	1.934.915	0,04
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	3.045.000	2.549.803	0,05	Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	2.570.000	1.611.108	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	1.675.000	1.328.466	0,03	Charter Communications Operating LLC 6,834% 23/10/2055	USD	350.000	327.737	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032	USD	2.635.000	2.173.423	0,05	Chase Funding Trust, Series 2003-4 'IA5' 4,872% 25/05/2033	USD	92.198	87.127	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	1.190.000	964.334	0,02	Chase Funding Trust, Series 2003-6 'IA7' 4,846% 25/11/2034	USD	52.526	50.593	0,00
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	4.000.000	3.952.026	0,08	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 'IA3' 4,213% 25/02/2037	USD	141.959	138.620	0,00
Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041	USD	6.636.000	4.594.746	0,10	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 4,108% 25/02/2037	USD	13.393	12.634	0,00
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 3,43% 13/06/2025	USD	5.000.000	4.877.345	0,10	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 4,136% 25/06/2035	USD	51.768	50.193	0,00
BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A', 144A 3,43% 05/11/2036	USD	3.850.000	3.603.133	0,07	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 4,305% 25/02/2037	USD	7.307	7.214	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 3,866% 25/05/2034	USD	16.486	15.258	0,00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 4,292% 25/02/2037	USD	10.728	10.234	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 4,571% 25/10/2033	USD	3.208	2.972	0,00	Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 5,125% 01/04/2025	USD	1.955.000	1.940.282	0,04
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 4,405% 25/07/2033	USD	26.505	25.193	0,00	Chevron USA, Inc. 3,9% 15/11/2024	USD	400.000	392.840	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6,8% 25/02/2036	USD	30.857	29.650	0,00	Children's Health System of Texas 2,511% 15/08/2050	USD	2.430.000	1.495.788	0,03
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2005-PWR8 'X1', 144A 0,716% 11/06/2041	USD	1.620	2	0,00	Children's Hospital Corp. (The) 2,585% 01/02/2050	USD	1.387.000	883.492	0,02
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 1,169% 12/01/2045	USD	40.896	88	0,00	Children's National Medical Center 2,928% 15/07/2050	USD	1.580.000	1.025.190	0,02
Blackstone Secured Lending Fund 3,65% 14/07/2023	USD	1.860.000	1.857.954	0,04	CHL Mortgage Pass Through Trust 4,5% 25/06/2049	USD	2.089	2.081	0,00
Bon Secours Mercy Health, Inc. 3,205% 01/06/2050	USD	1.980.000	1.363.574	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 'IA4' 5,5% 25/06/2034	USD	64.946	63.847	0,00
Boston Gas Co., 144A 4,487% 15/02/2042	USD	149.000	123.831	0,00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 4,598% 25/06/2034	USD	13.517	12.640	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	936.000	847.296	0,02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 3,504% 25/11/2035	USD	105.278	83.668	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4,55% 20/02/2048	USD	777.000	719.107	0,02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5,5% 25/04/2034	USD	93.342	89.181	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A', 144A 4,125% 20/03/2033	USD	1.266.218	1.126.934	0,02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5,75% 25/04/2034	USD	46.671	44.454	0,00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA', 144A 3,8% 20/03/2033	USD	543.649	500.456	0,01	Cigna Group (The) 4,5% 25/02/2026	USD	1.366.000	1.340.071	0,03
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034	USD	1.049.826	916.237	0,02	Cigna Group (The) 4,8% 15/07/2046	USD	156.000	141.229	0,00
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2,5% 16/08/2031	USD	765.000	592.589	0,01	Cincinnati Financial Corp. 6,92% 15/05/2028	USD	290.000	309.621	0,01
Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031	USD	4.373.000	3.546.650	0,07	Cincinnati Financial Corp. 6,125% 01/11/2034	USD	1.000.000	1.050.271	0,02
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	3.709.000	2.821.647	0,06	Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 'IA2' 6% 25/08/2036	USD	38.270	33.988	0,00
Broadcom, Inc., 144A 3,187% 15/11/2036	USD	77.000	57.818	0,00	Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049	USD	2.873	2.738	0,00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3,865% 04/03/2029	USD	785.000	714.933	0,02	Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5,25% 25/05/2034	USD	140.839	133.865	0,00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,273% 15/03/2048	USD	760.000	579.776	0,01	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 4,24% 25/09/2033	USD	12.973	12.913	0,00
Buckeye Partners LP 5,85% 15/11/2043	USD	450.000	334.373	0,01	Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 'PO1' 0% 25/06/2033	USD	51	46	0,00
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3,379% 13/06/2039	USD	14.000.000	12.557.320	0,26	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-USTI 'A3' 4,279% 25/08/2034	USD	8.007	7.663	0,00
Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	2.200.000	1.820.446	0,04					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5,5% 25/05/2035	USD	47.035	45.651	0,00	CRH America, Inc., 144A 3,875% 18/05/2025	USD	1.700.000	1.637.180	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5,25% 25/10/2033	USD	4.454	4.073	0,00	CRH America, Inc., 144A 5,125% 18/05/2045	USD	200.000	179.157	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5,25% 25/09/2033	USD	13.101	12.231	0,00	Crown Castle Towers LLC, 144A 3,663% 15/05/2045	USD	900.000	854.088	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-UP3 'A3' 7% 25/09/2033	USD	397	388	0,00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5,5% 25/12/2034	USD	76.704	74.477	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	4.700.000	4.446.793	0,09	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5,5% 25/09/2034	USD	41.112	39.812	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	750.000	695.897	0,01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '5A4' 5,25% 25/11/2033	USD	2.452	2.402	0,00
Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029	USD	2.226.000	2.095.945	0,04	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	8.019	5.767	0,00
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	1.740.000	1.397.361	0,03	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035	USD	15.733	10.178	0,00
Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	569.000	473.667	0,01	CSMC OA LLC 'A2', 144A 3,953% 15/09/2037	USD	13.175.000	11.388.246	0,24
Citigroup, Inc., FRN 6,174% 25/05/2034	USD	2.279.000	2.292.109	0,05	CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4,373% 15/09/2037	USD	6.000.000	4.366.716	0,09
Citigroup, Inc., FRN 3,878% 24/01/2039	USD	200.000	166.691	0,00	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500.000	525.886	0,01
City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039	USD	260.000	287.889	0,01	CSX Corp. 4,1% 15/03/2044	USD	165.000	141.135	0,00
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028	USD	857.000	785.575	0,02	CSX Corp. 4,75% 15/11/2048	USD	910.000	837.372	0,02
Comcast Cable Communications LLC 8,5% 01/05/2027	USD	394.000	438.448	0,01	CSX Corp. 3,35% 15/09/2049	USD	230.000	168.695	0,00
Comcast Corp. 3,55% 01/05/2028	USD	3.386.000	3.194.812	0,07	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,298% 11/01/2027	USD	85.746	83.957	0,00
Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	2.133.000	2.019.379	0,04	CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032	USD	861.170	898.004	0,02
Comcast Corp. 4,2% 15/08/2034	USD	676.000	626.361	0,01	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,773% 10/01/2033	USD	471.650	461.666	0,01
Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036	USD	850.000	694.770	0,01	CVS Pass-Through Trust, 144A 5,926% 10/01/2034	USD	479.139	466.013	0,01
Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038	USD	2.000.000	1.729.590	0,04	CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8,353% 10/07/2031	USD	229.729	240.328	0,01
Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039	USD	1.260.000	991.476	0,02	CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4,163% 11/08/2036	USD	351.657	315.399	0,01
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	2.155.000	1.801.257	0,04	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141.000	112.379	0,00
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	1.439.000	955.563	0,02	Delmarva Power & Light Co. 4,15% 15/05/2045	USD	1.000.000	829.036	0,02
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	4.005.000	4.014.401	0,08	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, Series 2004-1 '3A6' 5,24% 25/12/2033	USD	1.100	1.058	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3,815% 10/04/2033	USD	13.840.000	12.439.619	0,26	Devon Energy Corp. 5,25% 15/09/2024	USD	1.300.000	1.289.948	0,03
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3,759% 10/08/2048	USD	1.250.000	1.187.092	0,02	Discovery Communications LLC 5,2% 20/09/2047	USD	1.280.000	1.040.553	0,02
CommonSpirit Health 1,547% 01/10/2025	USD	1.385.000	1.259.893	0,03	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	257.000	168.392	0,00
CommonSpirit Health 2,782% 01/10/2030	USD	1.385.000	1.159.049	0,02	Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054	USD	1.135.000	1.147.616	0,02
CommonSpirit Health 3,91% 01/10/2050	USD	1.365.000	1.047.957	0,02	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027	USD	1.350.000	1.212.670	0,03
Commonwealth Edison Co. 5,875% 01/02/2033	USD	1.000.000	1.032.681	0,02	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,532% 01/10/2030	USD	2.320.000	1.850.589	0,04
Constellation Brands, Inc. 3,6% 15/02/2028	USD	1.500.000	1.403.414	0,03	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4,6% 15/12/2044	USD	900.000	755.367	0,02
Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.230.000	1.169.923	0,02	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3,9% 15/11/2049	USD	1.119.000	821.043	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033	USD	2.417.000	2.468.869	0,05	Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	1.200.000	967.648	0,02
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	1.000.000	1.031.233	0,02	Energy Transfer LP 5,5% 01/06/2027	USD	254.000	252.461	0,01
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 01/10/2041	USD	114.000	110.920	0,00	Equinix, Inc., REIT 1,45% 15/05/2026	USD	1.200.000	1.892.596	0,04
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	3.788.196	3.684.306	0,08	Equinix, Inc., REIT 2,9% 18/11/2026	USD	2.850.000	2.613.714	0,05
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	985.000	886.603	0,02	ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510.000	581.017	0,01
Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049	USD	1.220.000	896.699	0,02	ERAC USA Finance LLC, 144A 5,625% 15/03/2042	USD	96.000	95.609	0,00
Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026	USD	503.000	470.818	0,01	Exelon Corp. 5,3% 15/03/2033	USD	1.500.000	1.491.011	0,03
Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027	USD	162.000	150.648	0,00	F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026	USD	1.575.000	1.395.112	0,03
Cox Communications, Inc., 144A 2,95% 01/10/2050	USD	1.485.000	924.890	0,02	Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	4.370.000	4.016.471	0,08
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042	USD	7.791	5.306	0,00	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	4.061.250	3.869.430	0,08
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A4' 5,25% 25/09/2033	USD	38.871	36.978	0,00	FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	25.684	4.986	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR2 '2A1' 4,158% 25/03/2034	USD	11.501	11.292	0,00	FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	66.455	11.538	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033	USD	8.984	6.161	0,00	FHLMC, Series T-54 '2A' 6,5% 25/02/2043	USD	14.416	15.000	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034	USD	11.120	6.949	0,00	FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2,02% 25/10/2037	USD	239.881	204.767	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DB1' 6,655% 25/02/2033	USD	21.899	21.375	0,00	FHLMC, Series 262 '35' 3,5% 15/07/2042	USD	1.246.429	1.163.074	0,02
CRH America Finance, Inc., 144A 3,4% 09/05/2027	USD	298.000	278.722	0,01	FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4,31% 25/07/2032	USD	9.218	8.687	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	18.346	19.183	0,00	FHLMC, FRN 782979 4,375% 01/01/2035	USD	109.449	110.579	0,00
FHLMC, FRN, Series K048 'A2' 3,284% 25/06/2025	USD	3.000.000	2.895.883	0,06	FHLMC, FRN 782980 4,375% 01/01/2035	USD	53.400	52.545	0,00
FHLMC, Series K054 'A2' 2,745% 25/01/2026	USD	4.000.000	3.785.984	0,08	FHLMC, FRN 847621 4,457% 01/05/2033	USD	28.309	28.080	0,00
FHLMC, Series K065 'A2' 3,243% 25/04/2027	USD	2.983.000	2.831.828	0,06	FHLMC, FRN 848365 4,033% 01/07/2036	USD	116.294	116.031	0,00
FHLMC, Series K088 'A2' 3,69% 25/01/2029	USD	1.156.000	1.105.996	0,02	FHLMC, FRN 848431 4,352% 01/02/2036	USD	58.905	58.981	0,00
FHLMC, FRN 'A2' 3,71% 25/09/2032	USD	7.960.000	7.483.151	0,15	FHLMC, FRN 848699 4,02% 01/07/2040	USD	34.355	34.863	0,00
FHLMC, FRN 'A2' 3,8% 25/10/2032	USD	9.600.000	9.088.442	0,19	FHLMC, FRN 972200 4,155% 01/03/2036	USD	15.018	14.683	0,00
FHLMC, Series K152 'A2' 3,08% 25/01/2031	USD	3.761.000	3.417.320	0,07	FHLMC A61376 6,5% 01/07/2032	USD	51.942	53.255	0,00
FHLMC, FRN 'A2' 3,82% 25/01/2060	USD	10.000.000	9.474.376	0,20	FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	46.489	47.027	0,00
FHLMC, Series KJ26 'A2' 2,606% 25/07/2027	USD	8.456.872	7.934.392	0,16	FHLMC B90491 7,5% 01/01/2032	USD	41.175	41.835	0,00
FHLMC, Series T-42 'A5' 7,5% 25/02/2042	USD	181.242	183.194	0,00	FHLMC C75791 5,5% 01/01/2033	USD	12.083	12.129	0,00
FHLMC, Series T-56 'A5' 5,231% 25/05/2043	USD	540.886	520.776	0,01	FHLMC C90985 6,5% 01/08/2026	USD	6.892	6.941	0,00
FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3,214% 25/04/2028	USD	2.228.000	2.067.695	0,04	FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	3.889	3.983	0,00
FHLMC, Series K065 'AM' 3,326% 25/05/2027	USD	1.600.000	1.515.419	0,03	FHLMC G02436 6,5% 01/09/2036	USD	57.603	60.247	0,00
FHLMC, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2.112.489	1.919.532	0,04	FHLMC G04077 6,5% 01/03/2038	USD	44.460	46.739	0,00
FHLMC, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	1.734.611	1.540.312	0,03	FHLMC G04952 7,5% 01/01/2038	USD	33.340	34.168	0,00
FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 5,657% 15/07/2042	USD	781.808	763.492	0,02	FHLMC G05671 5,5% 01/08/2038	USD	69.307	71.199	0,00
FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 5,607% 15/08/2042	USD	240.790	234.456	0,01	FHLMC G06493 4,5% 01/05/2041	USD	896.109	884.126	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series 3202 'HI' 1,543% 15/08/2036	USD	194.680	15.501	0,00	FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2.938.676	2.860.582	0,06
FHLMC, Series 24 'J' 6,25% 25/11/2023	USD	372	371	0,00	FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	3.717.037	3.741.747	0,08
FHLMC 'KT' 1,5% 25/06/2050	USD	5.416.427	4.196.655	0,09	FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	102.232	102.158	0,00
FHLMC, Series 29 'L' 7,5% 25/04/2024	USD	2.811	2.802	0,00	FHLMC Q42657 3,5% 01/08/2046	USD	1.969.197	1.823.298	0,04
FHLMC 'NE' 1,5% 25/10/2051	USD	3.576.148	2.953.584	0,06	FHLMC Q49329 4,5% 01/07/2047	USD	417.374	411.677	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 2,593% 15/08/2036	USD	115.943	14.238	0,00	FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	2.055.945	1.950.834	0,04
FHLMC, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	2.653.393	2.694.455	0,06	FHLMC RE0011 2,5% 01/12/2049	USD	4.441.141	3.909.302	0,08
FHLMC, Series 2945 'ZB' 5,5% 15/03/2035	USD	1.083.564	1.061.648	0,02	FHLMC U63546 5% 01/11/2043	USD	42.088	41.736	0,00
FHLMC, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1.630.064	1.661.675	0,03	FHLMC U69030 4,5% 01/01/2046	USD	1.793.527	1.767.446	0,04
FHLMC, Series 2691 'ZU' 5,5% 15/09/2033	USD	857.162	862.146	0,02	FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	305.638	292.996	0,01
FHLMC, FRN 1A1082 5,79% 01/07/2036	USD	16.835	17.183	0,00	FHLMC U90690 3,5% 01/06/2042	USD	845.891	785.755	0,02
FHLMC, FRN 1A1085 6,016% 01/08/2036	USD	27.293	27.628	0,00	FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	783.057	750.672	0,02
FHLMC, FRN 1A1096 6,315% 01/10/2036	USD	40.910	41.613	0,00	FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1.961.878	1.875.881	0,04
FHLMC, FRN 1A1097 6,569% 01/10/2036	USD	47.979	48.132	0,00	FHLMC U91305 3,5% 01/04/2043	USD	389.957	362.573	0,01
FHLMC, FRN 1B1665 4,819% 01/04/2034	USD	6.232	6.055	0,00	FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	2.115.594	2.022.858	0,04
FHLMC, FRN 1G2557 4,353% 01/06/2036	USD	65.483	66.385	0,00	FHLMC U93007 3,5% 01/07/2045	USD	623.917	585.536	0,01
FHLMC, FRN 1J1399 4,375% 01/12/2036	USD	3.645	3.577	0,00	FHLMC U93024 3,5% 01/08/2045	USD	424.318	399.009	0,01
FHLMC, FRN 1J1418 3,94% 01/12/2036	USD	17.632	17.234	0,00	FHLMC U93089 3,5% 01/12/2035	USD	382.589	361.843	0,01
FHLMC, FRN 1J1516 4,074% 01/02/2037	USD	18.631	18.692	0,00	FHLMC U93090 3,5% 01/11/2045	USD	476.006	446.750	0,01
FHLMC, FRN 1J2945 4% 01/11/2037	USD	9.311	9.140	0,00	FHLMC U93143 3,5% 01/04/2046	USD	517.851	485.959	0,01
FHLMC, FRN 1K0046 4,48% 01/10/2036	USD	33.851	33.241	0,00	FHLMC U93154 3,5% 01/05/2046	USD	57.530	53.489	0,00
FHLMC, FRN 1L1286 5,25% 01/05/2036	USD	19.509	19.493	0,00	FHLMC U99051 3,5% 01/06/2043	USD	1.015.832	943.579	0,02
FHLMC, FRN 1N0206 5,995% 01/08/2036	USD	10.062	10.187	0,00	FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	1.091.139	1.043.406	0,02
FHLMC, FRN 1N0353 6,307% 01/02/2037	USD	29.548	29.828	0,00	FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	296.389	282.031	0,01
FHLMC, FRN 1N1463 4,803% 01/05/2037	USD	5.616	5.449	0,00	FHLMC Z40024 5,5% 01/04/2036	USD	22.532	22.665	0,00
FHLMC, FRN 1Q0007 6,015% 01/12/2035	USD	10.141	10.133	0,00	FHLMC REMICS, Series 3422 'AI' 0,25% 15/01/2038	USD	153.258	1.312	0,00
FHLMC, FRN 1Q0737 3,993% 01/11/2036	USD	27.346	26.987	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0% 15/04/2036	USD	20.511	16.870	0,00
FHLMC, FRN 1Q0739 6,018% 01/03/2037	USD	46.044	46.777	0,00	FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6,5% 15/07/2036	USD	116.878	120.970	0,00
FHLMC, FRN 782760 4,304% 01/11/2036	USD	24.379	24.874	0,00	FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5,5% 15/05/2038	USD	9.342	9.255	0,00
FHLMC, FRN 782870 4,287% 01/09/2034	USD	84.645	84.340	0,00	FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	50.792	48.275	0,00
					FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4% 15/06/2031	USD	1.939	1.901	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	80.651	81.086	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0% 15/04/2036	USD	15.383	12.958	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0% 15/01/2040	USD	37.887	31.654	0,00
					FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 0,475% 15/02/2040	USD	89.748	84.501	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5,5% 15/01/2039	USD	124.245	125.156	0,00
					FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 1,033% 15/01/2037	USD	18.973	1.452	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3684 'CY' 4,5% 15/06/2025	USD	91.301	90.197	0,00
					FHLMC REMICS, IO, Series 3219 'DI' 6% 15/04/2036	USD	19.423	3.656	0,00
					FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 5,555% 15/10/2025	USD	4.014	3.769	0,00
					FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7,5% 15/11/2036	USD	108.676	115.441	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0% 15/02/2036	USD	9.150	7.714	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0% 15/05/2036	USD	46.883	39.230	0,00
					FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO' 0% 15/12/2043	USD	419.953	312.840	0,01

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7,5% 15/12/2036	USD	94.070	100.528	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S' 5,734% 15/04/2025	USD	3.723	3.376	0,00
FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8,5% 15/06/2031	USD	9.473	10.165	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 1,993% 15/07/2036	USD	5.156	608	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 6,307% 15/07/2039	USD	6.603	6.596	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 1,313% 15/11/2037	USD	82.504	5.632	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 5,707% 15/01/2029	USD	11.350	11.355	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 0,893% 15/02/2039	USD	48.456	2.784	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 4,035% 15/07/2037	USD	523.712	510.394	0,01	FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 5,486% 15/06/2033	USD	12.986	13.464	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 5,547% 15/02/2037	USD	5.822	5.690	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 3,413% 15/10/2033	USD	222.153	207.084	0,00
FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	16.486	16.797	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 0,893% 15/01/2038	USD	143.747	9.087	0,00
FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4,5% 15/08/2032	USD	299.192	294.447	0,01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 0,893% 15/10/2040	USD	106.562	9.120	0,00
FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	57.680	3.985	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2725 'SC' 1,524% 15/11/2033	USD	3.737	3.674	0,00
FHLMC REMICS, Series 1621 'J' 6,4% 15/11/2023	USD	3.095	3.085	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 1,093% 15/06/2038	USD	160.557	16.652	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0% 15/05/2037	USD	6.443	5.002	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 1,493% 15/03/2044	USD	2.164.248	272.298	0,01
FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0% 15/09/2032	USD	241.650	207.795	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 2,975% 15/11/2035	USD	50.483	53.396	0,00
FHLMC REMICS, Series 1578 'K' 6,9% 15/09/2023	USD	138	138	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 5,785% 17/02/2032	USD	753	715	0,00
FHLMC REMICS, Series 2283 'K' 6,5% 15/12/2023	USD	581	580	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 0,743% 15/08/2038	USD	39.321	2.754	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0% 15/03/2037	USD	34.557	28.658	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 0,893% 15/11/2037	USD	13.789	755	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 0% 15/01/2040	USD	151.209	6.192	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 5,42% 15/09/2035	USD	50.696	54.767	0,00
FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6,5% 15/07/2032	USD	8.190	8.309	0,00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 1,593% 15/10/2036	USD	33.419	2.551	0,00
FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	17.463	17.867	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 6,342% 15/12/2032	USD	48.343	47.954	0,00
FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	21.404	21.798	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 4,106% 15/08/2025	USD	6.704	6.194	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0% 15/03/2036	USD	97.170	81.885	0,00	FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	5.344	5.469	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0% 15/06/2036	USD	12.874	11.401	0,00	FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6,5% 15/03/2032	USD	38.602	38.778	0,00
FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	552.839	530.030	0,01	FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	4.684	4.869	0,00
FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6,5% 15/02/2032	USD	4.076	4.178	0,00	FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO' 0% 15/04/2035	USD	19.427	18.722	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3134 0% 15/03/2036	USD	2.312	2.000	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5,5% 15/05/2041	USD	116.667	118.257	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3138 0% 15/04/2036	USD	10.560	8.820	0,00	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	85.300	86.138	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3151 0% 15/05/2036	USD	47.084	37.902	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 5,907% 15/08/2035	USD	123.046	124.341	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3200 0% 15/08/2036	USD	44.470	36.166	0,00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 3,851% 15/06/2035	USD	670	660	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 0% 15/05/2037	USD	112.876	91.350	0,00	FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6,5% 15/07/2026	USD	930	928	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3611 0% 15/07/2034	USD	12.386	10.519	0,00	FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6,5% 15/06/2028	USD	2.299	2.328	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 0% 15/01/2040	USD	62.646	49.653	0,00	FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5,85% 15/09/2035	USD	317.027	321.209	0,01
FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5,5% 15/10/2035	USD	77.488	76.788	0,00	FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	6.158	6.087	0,00
FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5,5% 15/11/2035	USD	179.371	180.342	0,00	FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	272.435	273.985	0,01
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0% 15/02/2036	USD	23.549	20.051	0,00	FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6,5% 15/01/2027	USD	12.117	12.230	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0% 15/03/2036	USD	24.386	20.796	0,00	FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6,5% 15/08/2031	USD	16.046	16.330	0,00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0% 15/02/2036	USD	10.942	9.143	0,00	FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	4.363	4.517	0,00
FHLMC REMICS, Series 2720 'PC' 5% 15/12/2023	USD	869	865	0,00	Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	5.000.000	4.658.760	0,10
FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	74.202	74.423	0,00	Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026	USD	200.000	183.705	0,00
FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	17.000	17.032	0,00	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031	USD	2.255.000	1.791.046	0,04
FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6,5% 15/08/2028	USD	4.105	4.148	0,00	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4,317% 30/12/2039	USD	1.145.000	823.827	0,02
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 1,693% 15/04/2038	USD	48.116	4.336	0,00	FNMA 4,56% 01/05/2028	USD	9.070.000	9.065.169	0,19
FHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4% 15/12/2024	USD	180.417	177.792	0,00	FNMA 3,515% 01/07/2029	USD	11.000.000	10.446.185	0,22
FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	29.705	30.668	0,00	FNMA 1,27% 01/12/2029	USD	4.599.081	3.787.905	0,08
FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5,5% 15/05/2041	USD	112.862	108.127	0,00	FNMA 4,41% 01/04/2030	USD	10.360.000	10.289.853	0,21
FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0% 15/12/2036	USD	103.033	82.782	0,00	FNMA 3,46% 01/08/2030	USD	4.920.602	4.634.793	0,10
FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 5,395% 15/09/2033	USD	7.808	7.966	0,00	FNMA 4,24% 01/12/2030	USD	5.437.000	5.319.384	0,11
					FNMA 1,5% 01/01/2031	USD	10.500.000	8.396.884	0,17
					FNMA 3,99% 01/06/2031	USD	2.265.000	2.161.878	0,04
					FNMA 1,77% 01/11/2031	USD	8.700.000	6.996.714	0,14
					FNMA 3,54% 01/06/2032	USD	10.297.000	9.542.535	0,20
					FNMA 3,765% 01/07/2032	USD	5.122.000	4.828.690	0,10
					FNMA 3,84% 01/07/2032	USD	2.467.383	2.343.133	0,05
					FNMA 3,7% 01/08/2032	USD	9.020.000	8.457.778	0,17

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA 3,41% 01/09/2032	USD	21.383.659	19.890.466	0,41	FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2'				
FNMA 3,51% 01/09/2032	USD	5.272.000	4.866.882	0,10	2,553% 25/12/2026	USD	5.632.483	5.242.595	0,11
FNMA 3,8% 01/09/2032	USD	7.687.167	7.265.375	0,15	FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2'				
FNMA 3,54% 01/10/2032	USD	3.899.044	3.620.281	0,07	3,07% 25/04/2029	USD	3.240.480	3.013.332	0,06
FNMA 3,73% 01/10/2032	USD	9.832.813	9.297.821	0,19	FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2'				
FNMA 3,81% 01/10/2032	USD	10.307.000	9.748.068	0,20	3,061% 25/05/2027	USD	4.168.391	3.916.410	0,08
FNMA 4,55% 01/10/2032	USD	4.845.000	4.855.928	0,10	FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2'				
FNMA 4,6% 01/10/2032	USD	7.700.000	7.743.215	0,16	3,357% 25/07/2028	USD	4.677.000	4.425.778	0,09
FNMA 4,79% 01/10/2032	USD	6.996.123	7.103.227	0,15	FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2'				
FNMA 1,4% 01/11/2032	USD	12.000.000	9.083.206	0,19	3,064% 25/03/2028	USD	1.998.148	1.877.035	0,04
FNMA 3,54% 01/11/2032	USD	10.771.000	9.963.723	0,21	FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1,2%				
FNMA 5,23% 01/12/2032	USD	7.800.000	8.150.870	0,17	25/10/2030	USD	3.913.398	3.451.144	0,07
FNMA 5,29% 01/12/2032	USD	7.517.616	7.857.498	0,16	FNMA, FRN 'A2' 1,707% 25/11/2031	USD	7.400.000	5.971.007	0,12
FNMA 3,895% 01/02/2033	USD	9.850.000	9.433.782	0,19	FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7'				
FNMA 4,15% 01/03/2033	USD	6.900.000	6.708.986	0,14	6,063% 25/10/2037	USD	39.165	39.850	0,00
FNMA 4,19% 01/04/2033	USD	7.766.000	7.578.903	0,16	FNMA, Series 2008-56 'AC' 5%				
FNMA 4,5% 01/04/2033	USD	4.030.000	4.030.461	0,08	25/07/2038	USD	58.559	56.872	0,00
FNMA 4,37% 01/05/2033	USD	10.090.000	9.978.585	0,21	FNMA, Series 2001-W4 'AF6' 5,11%				
FNMA 4,24% 01/06/2033	USD	5.627.000	5.505.801	0,11	25/01/2032	USD	4.580	4.516	0,00
FNMA 5,5% 01/01/2058	USD	5.160.637	5.295.804	0,11	FNMA, Series 2010-111 'AM' 5,5%				
FNMA 3,5% 01/03/2061	USD	6.226.917	5.642.681	0,12	25/10/2040	USD	405.976	415.499	0,01
FNMA 2,5% 01/07/2061	USD	6.995.261	5.720.217	0,12	FNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0%				
FNMA 2,5% 01/09/2061	USD	10.961.376	8.963.366	0,19	25/04/2036	USD	15.910	13.444	0,00
FNMA 3% 01/12/2061	USD	8.076.635	6.985.784	0,14	FNMA, PO, Series 2007-42 'AO' 0%				
FNMA 4% 01/12/2061	USD	7.212.082	6.757.406	0,14	25/05/2037	USD	4.645	3.997	0,00
FNMA 6% 01/12/2061	USD	9.299.490	9.743.958	0,20	FNMA, PO, Series 2009-113 'AO' 0%				
FNMA 2,5% 01/03/2062	USD	12.789.817	10.514.271	0,22	25/01/2040	USD	42.761	34.732	0,00
FNMA 3% 01/06/2062	USD	10.256.859	8.891.082	0,18	FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0%				
FNMA 3,5% 01/06/2062	USD	9.267.038	8.339.645	0,17	25/07/2036	USD	13.107	10.943	0,00
FNMA 4% 01/09/2062	USD	9.913.803	9.205.368	0,19	FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX'				
FNMA, FRN 1,754% 01/03/2032	USD	9.994.806	8.060.345	0,17	2,012% 25/07/2037	USD	181.594	20.564	0,00
FNMA, PO, Series 293 '1' 0%					FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5,5%				
25/12/2024	USD	3.188	3.153	0,00	25/10/2033	USD	410.663	411.706	0,01
FNMA, PO, Series 300 '1' 0%					FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5,5%				
25/09/2024	USD	2.677	2.636	0,00	25/08/2037	USD	38.737	38.401	0,00
FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6%					FNMA, Series 2004-97 'B' 5,5%				
25/05/2044	USD	231.586	234.015	0,01	25/01/2035	USD	2.708.831	2.730.382	0,06
FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1%					FNMA, Series 2007-42 'B' 6%				
25/11/2033	USD	1.069.553	1.002.656	0,02	25/05/2037	USD	98.768	100.245	0,00
FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6,5%					FNMA, Series 2001-79 'BA' 7%				
25/10/2044	USD	231.676	237.191	0,01	25/03/2045	USD	44.580	45.180	0,00
FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7,5%					FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'BI'				
25/11/2043	USD	131.187	133.958	0,00	0,772% 25/02/2038	USD	59.557	3.988	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4'					FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF'				
8,352% 25/07/2037	USD	3.947	4.528	0,00	5,438% 25/08/2041	USD	183.648	182.210	0,00
FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A'					FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'CI'				
5,167% 25/10/2042	USD	3.312	3.290	0,00	2,062% 25/07/2038	USD	25.504	2.436	0,00
FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6%					FNMA, FRN, Series 2005-74 'CS'				
25/09/2046	USD	70.920	69.279	0,00	5,891% 25/05/2035	USD	18.869	18.935	0,00
FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1'					FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC'				
7% 25/06/2042	USD	42.506	40.909	0,00	5,471% 25/06/2035	USD	40.696	39.425	0,00
FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7%					FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF'				
25/12/2033	USD	30.301	31.400	0,00	5,488% 25/08/2036	USD	18.595	18.474	0,00
FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7%					FNMA 'DN' 2,5% 25/10/2049	USD	2.906.003	2.482.494	0,05
25/02/2044	USD	6.717	6.911	0,00	FNMA, PO, Series 2006-79 'DO' 0%				
FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF'					25/08/2036	USD	13.453	11.813	0,00
5,37% 25/03/2045	USD	286.924	284.145	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK'				
FNMA, IO, Series 383 '32' 6%					1,262% 25/07/2037	USD	232.412	20.023	0,00
25/01/2038	USD	25.755	5.001	0,00	FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0%				
FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1'					25/11/2036	USD	5.439	4.495	0,00
5,55% 25/05/2042	USD	37.396	37.106	0,00	FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0%				
FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T'					25/03/2034	USD	21.361	20.229	0,00
0,55% 25/09/2042	USD	1.408.673	24.018	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES'				
FNMA, Series 2009-W1 'A' 6%					4,03% 25/10/2035	USD	22.926	22.872	0,00
25/12/2049	USD	157.980	158.271	0,00	FNMA, Series 2005-67 'EY' 5,5%				
FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7,5%					25/08/2025	USD	23.492	23.177	0,00
25/11/2040	USD	90.778	89.055	0,00	FNMA, FRN, Series 412 'F2' 5,638%				
FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7,5%					25/08/2042	USD	316.361	316.831	0,01
25/02/2041	USD	81.613	85.929	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA'				
FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7%					5,538% 25/06/2037	USD	16.773	16.438	0,00
25/07/2042	USD	11.530	11.980	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC'				
FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2'					5,888% 25/03/2037	USD	3.413	3.379	0,00
4,839% 27/06/2036	USD	52.178	51.602	0,00	FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD'				
FNMA, Series 2015-M1 'A2' 2,532%					5,738% 25/05/2040	USD	108.462	107.460	0,00
25/09/2024	USD	1.841.941	1.772.902	0,04	FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH'				
FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2'					5,638% 25/12/2033	USD	70.898	70.829	0,00
3,092% 25/04/2027	USD	2.336.794	2.207.159	0,05	FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH'				
FNMA, Series 2015-M7 'A2' 2,59%					5,938% 25/11/2032	USD	103.525	104.428	0,00
25/12/2024	USD	2.076.284	1.990.461	0,04	FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ'				
FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2,488%					5,738% 25/04/2040	USD	47.583	47.526	0,00
25/05/2026	USD	4.096.356	3.830.226	0,08	FNMA, Series 2007-71 'GB' 6%				
FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2,499%					25/07/2037	USD	64.137	66.353	0,00
25/09/2026	USD	1.895.730	1.764.173	0,04	FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI'				
FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2'					1,512% 25/10/2026	USD	48.874	935	0,00
2,415% 25/10/2026	USD	3.223.064	2.993.332	0,06	FNMA, Series 2009-69 'GL' 5%				
FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2'					25/09/2039	USD	326.022	322.118	0,01
3,062% 25/06/2027	USD	3.361.488	3.171.430	0,07	FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0%				
FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2'					25/06/2036	USD	9.352	7.926	0,00
2,471% 25/12/2026	USD	946.250	879.100	0,02	FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS'				
					1,412% 25/02/2039	USD	40.330	3.439	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB' 3,95% 25/11/2036	USD	34.599	35.713	0,00	FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 5,727% 25/03/2036	USD	36.585	41.640	0,00
FNMA, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	141.596	139.719	0,00	FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 9,072% 25/07/2036	USD	6.438	7.964	0,00
FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	135.097	137.722	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 9,409% 25/01/2044	USD	85.256	88.413	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 0% 25/01/2038	USD	59.961	2.176	0,00	FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5,5% 25/09/2035	USD	357.190	360.596	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 0% 25/06/2038	USD	19.693	1.001	0,00	FNMA, PO, Series 2006-65 'QO' 0% 25/07/2036	USD	8.571	7.296	0,00
FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6,5% 25/05/2033	USD	49.427	8.912	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 1,512% 25/03/2039	USD	24.859	1.612	0,00
FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5,5% 25/10/2039	USD	40.465	7.440	0,00	FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 5,286% 25/04/2038	USD	26.167	26.864	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 1,062% 25/03/2038	USD	24.678	1.473	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 1,572% 25/07/2035	USD	35.327	2.656	0,00
FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	45.144	7.783	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 1996-4 'SA' 3,362% 25/02/2024	USD	2.428	23	0,00
FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	15.423	2.389	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 1,222% 25/12/2037	USD	7.614	421	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 1,482% 25/07/2037	USD	57.092	4.895	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 0,712% 25/09/2038	USD	33.911	2.093	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 1,962% 25/02/2040	USD	59.935	3.646	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0% 25/11/2040	USD	161.082	3.927	0,00
FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	399.299	421.033	0,01	FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0% 25/07/2040	USD	150.516	7.420	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 0% 25/04/2041	USD	104.652	5.300	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 5,396% 25/04/2034	USD	2.198	2.245	0,00
FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 7,029% 25/05/2036	USD	26.133	29.518	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 2,462% 25/11/2033	USD	12.045	877	0,00
FNMA, Series 2005-84 'MB' 5,75% 25/10/2035	USD	22.925	22.830	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 0,712% 25/09/2038	USD	66.247	3.293	0,00
FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 4,407% 25/12/2039	USD	29.134	29.517	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 1,282% 25/04/2040	USD	40.031	2.644	0,00
FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	357.659	375.066	0,01	FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 2,384% 25/03/2040	USD	94.675	90.266	0,00
FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6,5% 25/09/2036	USD	17.479	18.011	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 8,172% 25/02/2037	USD	20.326	31.919	0,00
FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1.672.953	1.522.214	0,03	FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 5,702% 25/02/2032	USD	8.129	8.003	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0,915% 25/08/2042	USD	470.970	12.225	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 1,362% 25/08/2036	USD	84.673	9.901	0,00
FNMA, PO, Series 2005-90 0% 25/09/2035	USD	4.044	3.868	0,00	FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 5,648% 25/10/2036	USD	14.772	16.501	0,00
FNMA, PO, Series 2006-110 0% 25/11/2036	USD	10.147	8.439	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 5,54% 25/04/2037	USD	16.264	17.290	0,00
FNMA, PO, Series 2006-36 0% 25/05/2036	USD	166.104	139.296	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 0,962% 25/06/2037	USD	56.849	3.399	0,00
FNMA, PO, Series 2006-58 0% 25/07/2036	USD	29.188	24.384	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 3,446% 25/11/2032	USD	12.941	12.956	0,00
FNMA, PO, Series 2007-48 0% 25/05/2037	USD	60.589	51.113	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 2,37% 25/05/2034	USD	25.041	23.795	0,00
FNMA, PO, Series 2009-69 0% 25/09/2039	USD	51.457	40.449	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-74 'SK' 6,001% 25/05/2035	USD	18.869	18.935	0,00
FNMA, PO, Series 2013-92 0% 25/09/2043	USD	203.229	153.040	0,00	FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 3,305% 25/09/2037	USD	9.986	9.601	0,00
FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	430.930	449.150	0,01	FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 3,724% 25/03/2038	USD	11.810	10.322	0,00
FNMA, PO, Series 2006-27 'OH' 0% 25/04/2036	USD	15.743	13.547	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 1,112% 25/01/2040	USD	68.546	5.211	0,00
FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/03/2036	USD	54.690	44.792	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 3,648% 25/09/2035	USD	28.153	26.986	0,00
FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037	USD	120.535	98.073	0,00	FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 5,277% 25/11/2031	USD	16.908	17.491	0,00
FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	5.120	4.967	0,00	FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 7,536% 25/10/2031	USD	3.851	4.152	0,00
FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033	USD	27.247	22.721	0,00	FNMA, PO, Series 2006-72 'TO' 0% 25/08/2036	USD	9.713	8.089	0,00
FNMA, Series 1998-58 'PC' 6,5% 25/10/2028	USD	20.543	20.684	0,00	FNMA, FRN, Series 2005-56 'TP' 2,736% 25/08/2033	USD	10.287	9.784	0,00
FNMA, Series 2005-109 'PC' 6% 25/12/2035	USD	42.711	42.679	0,00	FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	7.522	7.688	0,00
FNMA, Series 2006-77 'PC' 6,5% 25/08/2036	USD	37.469	38.107	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 1,442% 25/06/2036	USD	67.875	5.257	0,00
FNMA, Series 1997-39 'PD' 7,5% 20/05/2027	USD	3.341	3.383	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 1,062% 25/01/2042	USD	1.291.580	60.546	0,00
FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	1.123	1.163	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 1,402% 25/09/2037	USD	126.708	11.026	0,00
FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	780	816	0,00	FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5,5% 25/07/2034	USD	442.001	440.445	0,01
FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1.224.055	1.239.258	0,03	FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6,227% 25/02/2040	USD	58.066	58.825	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 1,212% 25/12/2037	USD	82.340	3.726	0,00	FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 5,987% 25/06/2040	USD	61.540	62.318	0,00
FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	29.570	5.184	0,00	FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5,836% 25/05/2051	USD	49.390	49.408	0,00
FNMA, Series 1994-63 'PK' 7% 25/04/2024	USD	4.022	4.011	0,00	FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	368.804	377.398	0,01
FNMA, Series 1993-203 'PL' 6,5% 25/10/2023	USD	1.091	1.083	0,00	FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 1,562% 25/03/2036	USD	548.491	48.742	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ' 0% 25/03/2036	USD	149.588	118.996	0,00	FNMA, FRN 888829 5,888% 01/06/2037	USD	437.098	432.528	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 0,762% 25/10/2039	USD	17.967	966	0,00	FNMA, FRN 896463 4,32% 01/10/2034	USD	28.509	28.751	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'X1' 1,829% 25/10/2030	USD	55.281.582	3.532.703	0,07	FNMA 900177 7,5% 01/08/2036	USD	19.368	19.873	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'X1' 1,937% 25/11/2033	USD	12.290.778	1.066.923	0,02	FNMA, FRN 900197 4,325% 01/10/2036	USD	16.744	16.699	0,00
FNMA, Series 2005-84 'XH' 5,75% 25/10/2035	USD	274.268	273.267	0,01	FNMA, FRN 905694 4,077% 01/12/2036	USD	11.461	11.612	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 1,092% 25/03/2038	USD	19.223	1.491	0,00	FNMA, FRN 920843 4,784% 01/03/2036	USD	101.390	103.537	0,00
FNMA, Series 2005-84 'XM' 5,75% 25/10/2035	USD	18.875	18.806	0,00	FNMA, FRN 920954 5,343% 01/01/2037	USD	52.139	52.811	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 0,642% 25/06/2037	USD	99.906	9.082	0,00	FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	502.534	506.007	0,01
FNMA, Series 1993-141 'Z' 7% 25/08/2023	USD	484	482	0,00	FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7.809	7.628	0,00
FNMA, Series 1993-99 'Z' 7% 25/07/2023	USD	94	94	0,00	FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	24.591	24.646	0,00
FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	11.614	11.569	0,00	FNMA, FRN 966946 4,285% 01/01/2038	USD	13.061	12.760	0,00
FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	64.678	65.850	0,00	FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10.942	11.099	0,00
FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6,5% 20/07/2028	USD	170.364	171.265	0,00	FNMA AD7270 4,125% 01/07/2040	USD	117.549	112.726	0,00
FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	81.198	81.298	0,00	FNMA AD8548 5,5% 01/01/2033	USD	59.936	58.890	0,00
FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	187.024	189.107	0,00	FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	52.428	52.635	0,00
FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5,5% 25/07/2038	USD	155.060	156.370	0,00	FNMA AE4168 4,25% 01/07/2040	USD	103.582	100.432	0,00
FNMA, FRN, Series 1993-136 'ZB' 6% 25/07/2023	USD	112	110	0,00	FNMA AE4183 4,125% 01/09/2040	USD	92.243	89.442	0,00
FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	655	657	0,00	FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	51.408	47.411	0,00
FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	59.629	59.539	0,00	FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	1.300.114	1.206.565	0,03
FNMA 252409 6,5% 01/03/2029	USD	1.882	1.892	0,00	FNMA, FRN AL6805 3,81% 01/01/2026	USD	957.462	929.119	0,02
FNMA 257172 5,5% 01/04/2038	USD	10.686	10.721	0,00	FNMA AL7395 5,556% 01/03/2038	USD	1.599.785	1.628.754	0,03
FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	64.201	64.134	0,00	FNMA AM4660 3,765% 01/12/2025	USD	949.041	918.908	0,02
FNMA 257209 5,5% 01/05/2038	USD	14.448	14.505	0,00	FNMA AM5940 3,24% 01/06/2026	USD	833.833	795.167	0,02
FNMA 468571 4,45% 01/07/2026	USD	799.835	789.991	0,02	FNMA AM6448 3,25% 01/09/2026	USD	2.739.807	2.610.895	0,05
FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	1.102	1.096	0,00	FNMA AM7514 3,07% 01/02/2025	USD	6.000.000	5.773.079	0,12
FNMA, FRN 722985 3,902% 01/07/2033	USD	3.853	3.802	0,00	FNMA AM7649 2,885% 01/01/2025	USD	5.430.109	5.215.250	0,11
FNMA, FRN 735332 4,351% 01/08/2034	USD	13.808	13.693	0,00	FNMA AM7785 3,17% 01/02/2030	USD	1.806.425	1.676.089	0,03
FNMA, FRN 745445 4,461% 01/01/2036	USD	30.968	31.327	0,00	FNMA AM7836 3,11% 01/03/2027	USD	2.717.175	2.558.854	0,05
FNMA, FRN 745446 4,555% 01/04/2033	USD	9.469	9.492	0,00	FNMA AM8544 3,08% 01/04/2030	USD	1.807.658	1.666.886	0,03
FNMA 754922 5,5% 01/09/2033	USD	5.374	5.345	0,00	FNMA AM8846 2,68% 01/05/2025	USD	3.381.534	3.220.432	0,07
FNMA, FRN 766610 3,965% 01/01/2034	USD	3.069	2.987	0,00	FNMA AM9188 3,12% 01/06/2035	USD	3.000.000	2.645.400	0,05
FNMA 771959 5,5% 01/02/2034	USD	13.761	13.606	0,00	FNMA AM9548 3,17% 01/08/2025	USD	3.000.000	2.874.325	0,06
FNMA, FRN 777132 3,42% 01/06/2034	USD	45.412	45.855	0,00	FNMA AM9934 3,08% 01/10/2025	USD	5.071.535	4.842.887	0,10
FNMA, FRN 781309 4,31% 01/07/2034	USD	10.859	10.728	0,00	FNMA AN1243 2,64% 01/06/2026	USD	2.999.000	2.809.830	0,06
FNMA, FRN 790235 3,86% 01/08/2034	USD	11.178	10.961	0,00	FNMA AN1247 2,64% 01/06/2026	USD	2.462.000	2.307.102	0,05
FNMA, FRN 791961 3,688% 01/09/2034	USD	6.299	6.149	0,00	FNMA AN1583 3,04% 01/05/2031	USD	1.381.191	1.255.992	0,03
FNMA, FRN 801342 3,855% 01/09/2034	USD	31.563	30.955	0,00	FNMA AN1590 2,4% 01/05/2026	USD	2.561.449	2.389.877	0,05
FNMA, FRN 810896 5,592% 01/01/2035	USD	19.317	19.564	0,00	FNMA AN2005 2,73% 01/07/2028	USD	1.893.325	1.735.825	0,04
FNMA, FRN 816597 4,045% 01/02/2035	USD	9.668	9.431	0,00	FNMA AN2009 2,7% 01/07/2026	USD	4.668.891	4.372.659	0,09
FNMA, FRN 823660 4,217% 01/05/2035	USD	17.170	16.762	0,00	FNMA AN2124 2,85% 01/01/2029	USD	2.031.324	1.867.019	0,04
FNMA, FRN 843026 5,96% 01/09/2035	USD	15.029	15.171	0,00	FNMA AN2370 2,44% 01/08/2026	USD	2.951.307	2.748.641	0,06
FNMA, FRN 843028 5,989% 01/09/2035	USD	9.771	9.901	0,00	FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028	USD	2.416.418	2.212.507	0,05
FNMA 847108 6,5% 01/10/2035	USD	50.217	49.718	0,00	FNMA AN2429 2,45% 01/12/2026	USD	3.662.320	3.389.279	0,07
FNMA, FRN 849251 5,333% 01/01/2036	USD	41.001	40.471	0,00	FNMA AN2444 2,43% 01/08/2026	USD	6.285.284	5.851.077	0,12
FNMA, FRN 851432 4,365% 01/10/2035	USD	103.684	102.125	0,00	FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028	USD	895.300	828.034	0,02
FNMA, FRN 872502 3,694% 01/06/2036	USD	28.197	28.565	0,00	FNMA AN2906 2,63% 01/10/2031	USD	5.393.632	4.759.223	0,10
FNMA, FRN 884066 3,811% 01/06/2036	USD	15.389	15.154	0,00	FNMA AN3134 2,58% 01/10/2028	USD	1.648.720	1.503.752	0,03
FNMA, FRN 886558 4,023% 01/08/2036	USD	15.583	15.465	0,00	FNMA AN3254 2,8% 01/11/2031	USD	1.553.431	1.411.802	0,03
FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	13.720	13.779	0,00	FNMA AN3364 2,6% 01/10/2028	USD	4.800.601	4.382.186	0,09
FNMA, FRN 888605 4,513% 01/07/2035	USD	1.677	1.639	0,00	FNMA AN3431 2,6% 01/11/2028	USD	3.964.622	3.616.011	0,07
FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	45.968	45.981	0,00	FNMA AN3565 2,94% 01/12/2028	USD	8.646.348	7.944.868	0,16
					FNMA AN3685 2,69% 01/12/2028	USD	9.548.000	8.679.509	0,18
					FNMA AN3788 2,79% 01/02/2027	USD	2.016.322	1.883.638	0,04
					FNMA AN3881 2,94% 01/12/2026	USD	3.488.547	3.280.763	0,07
					FNMA AN4110 2,95% 01/04/2025	USD	4.920.255	4.705.725	0,10
					FNMA AN4154 3,17% 01/01/2029	USD	7.560.000	7.023.436	0,15
					FNMA AN5527 3,02% 01/07/2029	USD	9.859.869	9.094.291	0,19
					FNMA AN5935 3,13% 01/07/2027	USD	1.029.522	976.105	0,02
					FNMA AN6244 3,09% 01/09/2029	USD	7.788.000	7.141.333	0,15
					FNMA AO9352 4% 01/07/2042	USD	216.035	206.865	0,00
					FNMA AQ9999 3% 01/02/2043	USD	926.386	837.497	0,02
					FNMA AS7212 3,5% 01/04/2036	USD	943.780	882.874	0,02
					FNMA BF0464 3,5% 01/03/2060	USD	6.819.276	6.203.812	0,13
					FNMA BL2595 3,34% 01/07/2028	USD	2.882.002	2.719.631	0,06
					FNMA BL2905 3,07% 01/08/2031	USD	6.208.000	5.541.831	0,11
					FNMA BL3616 2,88% 01/07/2028	USD	11.266.455	10.406.695	0,21
					FNMA BL4070 2,37% 01/08/2030	USD	9.345.349	8.177.344	0,17
					FNMA BL4118 2,42% 01/09/2028	USD	4.601.873	4.154.864	0,09
					FNMA BL4398 2,59% 01/10/2031	USD	1.800.000	1.557.146	0,03
					FNMA BL4411 2,47% 01/10/2031	USD	5.445.801	4.696.839	0,10
					FNMA BL4435 2,42% 01/10/2029	USD	5.525.000	4.874.844	0,10
					FNMA MA1463 3,5% 01/06/2043	USD	430.339	399.750	0,01
					FNMA MA2592 3,5% 01/04/2046	USD	1.674.531	1.557.155	0,03
					FNMA MA2633 3,5% 01/04/2046	USD	897.894	834.942	0,02
					FNMA MA2734 3,5% 01/08/2046	USD	2.215.405	2.060.103	0,04
					FNMA ACES, FRN 'A2' 1,532% 25/09/2031	USD	10.000.000	8.018.704	0,17
					FNMA ACES, FRN 'PT' 3,239% 25/04/2031	USD	8.477.422	7.756.088	0,16

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A', 2,898% 25/06/2027	USD	4.294.709	3.985.951	0,08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,075% 25/11/2047	USD	3.521.000	3.401.516	0,07
Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	825.000	505.178	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3,61% 25/04/2048	USD	8.598.000	8.204.869	0,17
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3,719% 25/01/2048	USD	13.563.000	13.009.371	0,27	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4,053% 25/04/2048	USD	3.000.000	2.837.168	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A 3,61% 25/04/2048	USD	8.250.000	7.894.918	0,16	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 3,88% 25/01/2050	USD	8.016.355	7.342.338	0,15
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,587% 25/06/2048	USD	2.825.000	2.683.362	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,878% 25/02/2050	USD	1.700.000	1.572.263	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048	USD	14.935.000	14.254.012	0,29	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3,486% 25/12/2049	USD	6.325.000	6.224.944	0,13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,725% 25/10/2048	USD	1.665.000	1.588.411	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 3,904% 25/02/2050	USD	2.255.000	2.205.511	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3,951% 25/10/2048	USD	7.149.000	6.829.445	0,14	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 4,009% 25/07/2049	USD	8.409.000	8.199.222	0,17
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,053% 25/04/2048	USD	6.830.000	6.505.756	0,13	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,651% 25/11/2050	USD	5.540.000	5.323.974	0,11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4,167% 25/04/2049	USD	18.226.000	17.341.520	0,36	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K731 'C', 144A 3,938% 25/02/2025	USD	14.725.000	14.097.884	0,29
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,918% 25/08/2049	USD	3.500.000	3.299.539	0,07	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,084% 25/09/2025	USD	2.083.000	1.977.497	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3,738% 25/09/2049	USD	8.401.442	7.876.914	0,16	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4,208% 25/06/2051	USD	4.061.000	3.736.680	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'B', 144A 3,58% 25/11/2049	USD	6.179.000	5.757.042	0,12	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4,127% 25/06/2051	USD	7.058.000	6.461.279	0,13
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,88% 25/01/2050	USD	3.050.000	2.835.644	0,06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,856% 25/11/2025	USD	8.000.000	7.128.272	0,15
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,809% 25/12/2049	USD	2.500.000	2.304.690	0,05	FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 3,925% 25/09/2028	USD	6.775.000	5.776.822	0,12
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'B', 144A 3,904% 25/02/2050	USD	6.606.000	6.477.522	0,13	General Motors Financial Co., Inc., FRN 6,292% 17/11/2023	USD	2.930.000	2.932.301	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3,651% 25/11/2050	USD	6.000.000	5.800.860	0,12	Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040	USD	3.070.000	2.206.449	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K729 'B', 144A 3,673% 25/11/2049	USD	11.768.052	11.331.305	0,23	Glencore Funding LLC, 144A 4,625% 29/04/2024	USD	700.000	691.839	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,299% 25/08/2033	USD	5.150.000	4.471.204	0,09	Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	5.585.000	4.560.757	0,09
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'B', 144A 3,994% 25/12/2050	USD	1.933.000	1.785.533	0,04	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 3,605% 19/06/2035	USD	33.750	31.569	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,854% 25/02/2051	USD	1.515.000	1.395.811	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1,672% 20/11/2069	USD	15.005.344	612.173	0,01
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,795% 25/02/2050	USD	10.000.000	9.598.332	0,20	GNMA 2,5% 20/08/2051	USD	62.188.178	53.736.720	1,11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,051% 25/05/2025	USD	4.910.000	4.704.408	0,10	GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	11.863.605	10.244.523	0,21
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,094% 25/02/2051	USD	5.660.000	5.182.796	0,11	GNMA 5% 20/06/2052	USD	2.733.598	2.682.034	0,06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 3,977% 25/04/2051	USD	3.000.000	2.764.778	0,06	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1.280.152	1.267.056	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,21% 25/07/2051	USD	3.040.000	2.838.788	0,06	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1.278.066	1.275.263	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,173% 25/09/2051	USD	6.526.000	6.046.890	0,12	GNMA 5% 20/07/2052	USD	3.934.519	3.914.996	0,08
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,186% 25/10/2028	USD	12.000.000	11.107.528	0,23	GNMA 5% 20/07/2052	USD	5.181.312	5.115.515	0,11
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,294% 25/11/2051	USD	2.000.000	1.869.184	0,04	GNMA 4% 20/08/2052	USD	17.907.814	16.903.938	0,35
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 7,143% 25/09/2028	USD	2.058.209	1.851.771	0,04	GNMA 4,5% 20/09/2052	USD	2.243.616	2.161.678	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 3,856% 25/11/2025	USD	10.000.000	9.186.611	0,19	GNMA 4,5% 20/10/2052	USD	3.373.046	3.205.561	0,07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,084% 25/10/2031	USD	5.516.000	4.560.641	0,09	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.140.512	1.144.990	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,562% 25/10/2027	USD	5.252.052	4.969.582	0,10	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.550.679	1.549.764	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,595% 25/10/2027	USD	5.000.000	4.473.551	0,09	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.565.859	1.564.938	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4,156% 25/08/2047	USD	2.500.000	2.431.335	0,05	GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	1.640.600	1.647.183	0,03
					GNMA 5,5% 20/10/2052	USD	3.258.040	3.261.938	0,07
					GNMA 5,5% 20/01/2053	USD	5.040.045	5.477.383	0,11
					GNMA 6% 20/01/2053	USD	1.048.064	1.068.750	0,02
					GNMA 6% 20/01/2053	USD	2.143.699	2.161.222	0,04
					GNMA 6% 20/02/2053	USD	3.396.033	3.423.792	0,07
					GNMA 6% 20/05/2053	USD	1.068.343	1.082.418	0,02
					GNMA 6% 20/05/2053	USD	3.183.149	3.221.105	0,07
					GNMA 6,5% 20/05/2053	USD	1.802.458	1.845.396	0,04
					GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	2.621.409	2.634.925	0,05
					GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	3.840.036	3.859.835	0,08
					GNMA 5,5% 20/06/2053	USD	12.500.000	12.564.448	0,26
					GNMA 6% 20/06/2053	USD	2.235.169	2.250.645	0,05
					GNMA 6,5% 20/06/2053	USD	2.110.367	2.146.792	0,04
					GNMA, FRN 6,981% 20/03/2072	USD	6.442.334	6.694.487	0,14
					GNMA, FRN 6,72% 20/04/2072	USD	8.389.945	8.621.191	0,18
					GNMA, FRN 6,76% 20/04/2072	USD	7.766.343	7.990.268	0,16
					GNMA, FRN 6,68% 20/05/2072	USD	6.916.817	7.095.280	0,15
					GNMA, FRN 6,845% 20/07/2072	USD	8.370.124	8.688.004	0,18
					GNMA, Series 2019-44 'A' 3,5% 20/04/2049	USD	3.219.315	2.995.895	0,06
					GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039	USD	21.594	21.537	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 5,594% 20/03/2061	USD	313.891	312.163	0,01	GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 5,794% 20/03/2066	USD	2.175.634	2.166.469	0,04
GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036	USD	25.412	23.029	0,00	GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 5,794% 20/04/2062	USD	546.681	544.433	0,01
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2037	USD	347.991	319.963	0,01	GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 5,594% 20/06/2067	USD	3.159.212	3.133.544	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 0,554% 20/12/2038	USD	54.786	4.198	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 0% 20/06/2070	USD	23.868.424	985.479	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 1,242% 16/11/2039	USD	140.364	9.912	0,00	GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2.595.573	2.023.385	0,04
GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5,906% 20/04/2037	USD	122.603	123.706	0,00	GNMA, FRN, Series 2013-H07 'HA' 5,504% 20/03/2063	USD	264.633	262.471	0,01
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5,5% 20/09/2035	USD	284.973	284.146	0,01	GNMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050	USD	5.688.412	777.058	0,02
GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 5,258% 20/03/2063	USD	649.279	641.260	0,01	GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 3,941% 20/10/2061	USD	2.808	2.756	0,00
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0% 20/11/2035	USD	62.726	51.250	0,00	GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 5,414% 20/01/2063	USD	344.519	340.914	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 4,871% 20/05/2061	USD	4.424	4.361	0,00	GNMA, FRN 'JF' 5,544% 20/07/2071	USD	5.554.278	5.631.738	0,12
GNMA, FRN 'CF' 6,086% 20/09/2071	USD	5.368.423	5.425.726	0,11	GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 1,652% 16/04/2037	USD	98.086	7.717	0,00
GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% 20/08/2035	USD	44.346	38.211	0,00	GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 5,372% 18/05/2034	USD	352	346	0,00
GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	79.932	83.744	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 1,143% 20/09/2035	USD	168.552	12.224	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 4,871% 20/05/2061	USD	7.889	7.775	0,00	GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	357.030	350.314	0,01
GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' 5,654% 20/03/2067	USD	3.062.928	3.038.988	0,06	GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 4,879% 20/07/2062	USD	2.941	2.893	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'DI' 2,674% 20/01/2070	USD	19.201.265	1.155.625	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 0,843% 20/11/2037	USD	109.293	1.695	0,00
GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP' 4,004% 17/06/2035	USD	38.075	37.823	0,00	GNMA 'MT' 4,5% 20/04/2053	USD	4.970.549	4.815.659	0,10
GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' 2,154% 20/12/2038	USD	119.725	3.960	0,00	GNMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6,5% 20/03/2039	USD	38.744	4.175	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' 1,393% 20/09/2037	USD	93.390	10.160	0,00	GNMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 5,263% 20/04/2037	USD	47.593	49.295	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' 5,328% 20/02/2065	USD	751.645	745.593	0,02	GNMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0% 16/11/2037	USD	46.381	39.420	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 5,844% 20/10/2066	USD	2.148.977	2.140.975	0,04	GNMA, PO, Series 2010-157 'OP' 0% 20/12/2040	USD	93.322	77.806	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 5,644% 20/12/2061	USD	690.321	686.827	0,01	GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 3,986% 16/11/2042	USD	288.554	274.894	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 5,5% 20/05/2062	USD	26	25	0,00	GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4,769% 20/03/2048	USD	5.352.566	5.250.048	0,11
GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 5,5% 20/03/2060	USD	17.259	16.908	0,00	GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5,565% 20/10/2036	USD	457.738	453.551	0,01
GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 4,973% 20/09/2062	USD	5.293	5.222	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA' 1,643% 20/11/2036	USD	61.782	735	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 5,609% 20/10/2062	USD	542.860	539.872	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 1,054% 20/05/2037	USD	62.013	2.000	0,00
GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1,65% 20/01/2063	USD	1.112	989	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 1,384% 20/11/2037	USD	53.897	1.332	0,00
GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 5,394% 20/08/2060	USD	572	566	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 1,242% 16/05/2038	USD	49.967	2.501	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 5,574% 20/02/2065	USD	795.418	789.565	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 0,804% 20/02/2039	USD	81.181	3.145	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 5,574% 20/05/2065	USD	2.264.735	2.248.723	0,05	GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 1,124% 20/04/2039	USD	97.023	4.208	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 5,614% 20/09/2065	USD	1.130.291	1.122.151	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 0,942% 16/02/2039	USD	33.104	15	0,00
GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 5,594% 20/07/2064	USD	327.269	325.882	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 1,604% 20/07/2037	USD	82.872	3.624	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 5,574% 20/02/2065	USD	1.428.402	1.412.270	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 1,604% 20/07/2037	USD	47.939	5.245	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 5,574% 20/03/2065	USD	2.684.663	2.666.348	0,06	GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB' 1,504% 20/12/2037	USD	138.100	16.739	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 5,574% 20/04/2065	USD	1.471.986	1.466.406	0,03	GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 0,934% 20/06/2039	USD	82.712	7.261	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 6,094% 20/12/2066	USD	1.133.711	1.130.470	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 1,543% 20/10/2036	USD	60.576	5.432	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 5,434% 20/12/2062	USD	688.086	682.088	0,01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 0,654% 20/11/2037	USD	142.602	9.837	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 4,869% 20/05/2066	USD	980.871	970.655	0,02	GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 5,266% 20/08/2033	USD	34.414	34.032	0,00
GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 5,444% 20/05/2059	USD	37.794	37.440	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 1,312% 16/06/2037	USD	28.860	755	0,00
GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 5,524% 20/04/2060	USD	9.856	9.680	0,00	GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 0,954% 20/10/2034	USD	120.837	4.926	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 5,614% 20/10/2065	USD	744.789	736.362	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 1,353% 20/11/2037	USD	57.041	1.487	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 5,754% 20/12/2065	USD	796.405	792.574	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 1,382% 16/11/2037	USD	96.311	7.851	0,00
GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 4,989% 20/09/2066	USD	4.462.191	4.432.933	0,09	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 1,534% 20/07/2037	USD	113.163	12.884	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 5,534% 20/06/2065	USD	994.170	986.304	0,02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 0,942% 16/07/2039	USD	72.328	3.178	0,00
GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 4,157% 20/03/2070	USD	4.685.745	4.576.860	0,09	GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 3,64% 16/08/2035	USD	31.764	30.264	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 5,534% 20/07/2065	USD	1.613.616	1.600.293	0,03	GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 4,735% 20/09/2037	USD	20.016	20.158	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 1,393% 20/12/2037	USD	72.823	1.827	0,00	GNMA BK7198 4,5% 20/03/2049	USD	1.217.627	1.174.677	0,02
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 4,694% 20/01/2063	USD	6.578	6.434	0,00	GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	3.003.402	3.035.432	0,06
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	26.226	5.987	0,00	GNMA BM2262 4,5% 20/07/2049	USD	557.910	549.234	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 1,143% 20/03/2039	USD	53.845	531	0,00	GNMA BM9691 4,5% 15/07/2049	USD	3.607.554	3.512.413	0,07
GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 4,244% 20/10/2034	USD	48.642	45.323	0,00	GNMA BM9692 4,5% 20/07/2049	USD	3.953.327	3.820.360	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 0,754% 20/09/2038	USD	152.141	3.475	0,00	GNMA BM9701 4,5% 20/08/2049	USD	2.986.238	2.877.287	0,06
GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3,5% 20/10/2048	USD	1.452.602	1.303.657	0,03	GNMA BM9713 4,5% 20/09/2049	USD	2.447.210	2.367.305	0,05
GNMA, FRN, Series 2014-168 'VB' 3,435% 16/06/2047	USD	147.109	146.540	0,00	GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2.854.821	2.737.764	0,06
GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5,442% 20/10/2040	USD	656.614	663.505	0,01	GNMA BN3949 5,5% 20/07/2049	USD	2.068.647	2.088.315	0,04
GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5,592% 20/07/2040	USD	1.057.420	1.082.141	0,02	GNMA BO3248 4,5% 20/08/2049	USD	4.941.262	4.833.394	0,10
GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5,885% 20/12/2038	USD	253.666	257.772	0,01	GNMA BO8204 4,5% 20/09/2049	USD	3.031.834	2.921.280	0,06
GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 5,614% 20/10/2062	USD	194.072	192.842	0,00	GNMA BP7143 4,5% 20/09/2049	USD	1.737.196	1.679.811	0,03
GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3,714% 20/01/2042	USD	436.376	411.522	0,01	GNMA BS7412 4,5% 15/04/2050	USD	2.268.476	2.198.592	0,05
GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4,749% 20/10/2043	USD	704.935	693.379	0,01	GNMA BS7592 4,5% 20/03/2050	USD	897.651	869.868	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1,253% 20/06/2067	USD	5.890.563	224.906	0,00	GNMA BT8093 3,5% 20/04/2050	USD	12.081.169	11.402.630	0,24
GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5,14% 20/07/2060	USD	2.085	1.674	0,00	GNMA BU7638 2,5% 20/09/2050	USD	5.788.464	5.051.678	0,10
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6,5% 20/07/2036	USD	306.985	313.622	0,01	GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	5.722.643	5.102.243	0,11
GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	662.884	661.371	0,01	Gold Key Resorts LLC, Series 2014-A 'A', 144A 3,22% 17/03/2031	USD	5.807	5.752	0,00
GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7.872	7.968	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,272% 29/09/2025	USD	1.773.000	1.713.371	0,04
GNMA 456388 7,5% 15/03/2028	USD	2.949	2.945	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	5.790.000	5.172.387	0,11
GNMA 465505 7,5% 15/06/2028	USD	5.980	6.033	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	1.365.000	1.210.368	0,03
GNMA 569568 6,5% 15/01/2032	USD	33.050	33.921	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,023% 28/10/2027	USD	1.200.000	1.222.203	0,03
GNMA 591882 6,5% 15/07/2032	USD	2.570	2.619	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	2.292.000	2.070.772	0,04
GNMA 607645 6,5% 15/02/2033	USD	2.678	2.729	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	4.090.000	3.841.581	0,08
GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	952	964	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	975.000	778.112	0,02
GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	3.132	3.108	0,00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,411% 23/04/2039	USD	2.300.000	1.999.200	0,04
GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	2.689	2.722	0,00	Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,74% 15/10/2052	USD	602.417	530.473	0,01
GNMA 742051 4,25% 20/07/2040	USD	523.446	501.798	0,01	Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 3,26% 15/10/2053	USD	1.783.431	1.569.102	0,03
GNMA 742052 4,4% 20/06/2040	USD	274.635	261.550	0,01	Goodman US Finance Three LLC, REIT, 144A 3,7% 15/03/2028	USD	431.000	390.803	0,01
GNMA 742147 4,25% 20/07/2040	USD	779.551	777.115	0,02	Graphic Packaging International LLC, 144A 1,512% 15/04/2026	USD	2.710.000	2.415.008	0,05
GNMA 742155 4,25% 20/07/2040	USD	675.931	641.973	0,01	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	1.355.000	1.343.655	0,03
GNMA 742178 4,25% 20/07/2040	USD	132.311	126.936	0,00	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	3.150.000	2.889.367	0,06
GNMA 742196 4,4% 20/07/2040	USD	186.883	179.106	0,00	GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '1AF', 144A 5,55% 25/06/2034	USD	58.243	51.257	0,00
GNMA 742197 4,25% 20/08/2040	USD	1.715.946	1.701.154	0,04	GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP1 '1AF', 144A 5,5% 25/01/2035	USD	22.670	20.261	0,00
GNMA 742203 4,25% 20/08/2040	USD	517.345	518.629	0,01	GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP2 '1AF', 144A 5,5% 25/03/2035	USD	90.765	79.400	0,00
GNMA 742310 4,25% 20/06/2040	USD	346.336	331.328	0,01	GSMPS Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2006-RP2 '1AS2', 144A 1,009% 25/04/2036	USD	413.695	22.156	0,00
GNMA 745389 4,25% 20/06/2040	USD	801.209	802.233	0,02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F '1A4' 5,25% 25/06/2033	USD	95.982	94.542	0,00
GNMA 745410 4,25% 20/08/2040	USD	368.315	350.582	0,01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '3A4' 6,5% 25/05/2034	USD	55.614	55.874	0,00
GNMA 748766 6,5% 20/01/2039	USD	47.513	47.474	0,00	GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3,482% 15/06/2050	USD	225.000	214.410	0,00
GNMA 748803 4,4% 20/06/2040	USD	80.931	77.234	0,00	Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	250.000	206.232	0,00
GNMA 748951 4,4% 20/06/2040	USD	82.170	78.421	0,00	Hackensack Meridian Health, Inc. 2,875% 01/09/2050	USD	2.000.000	1.332.329	0,03
GNMA 748952 4,25% 20/09/2040	USD	675.008	665.204	0,01	Hartford HealthCare Corp. 3,447% 01/07/2054	USD	2.680.000	1.876.704	0,04
GNMA 752485 4,25% 20/09/2040	USD	440.065	421.862	0,01	HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3,08% 20/09/2042	USD	204.202	178.542	0,00
GNMA 752521 4,25% 20/09/2040	USD	818.932	812.100	0,02	HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3,57% 20/09/2047	USD	976.076	864.712	0,02
GNMA 752523 4,85% 20/07/2040	USD	67.958	65.829	0,00	Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2,66% 26/12/2028	USD	257.469	254.148	0,01
GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	502.914	482.938	0,01	Hilton Grand Vacations Trust 'B', 144A 3,7% 25/02/2032	USD	1.656.451	1.583.531	0,03
GNMA 752598 4,25% 20/09/2040	USD	108.042	103.315	0,00	Hyundai Capital America, 144A 5,8% 26/06/2025	USD	12.200.000	12.174.019	0,25
GNMA 752636 4,25% 20/10/2040	USD	195.370	186.459	0,00	Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	1.340.000	1.222.338	0,03
GNMA 752667 4,25% 20/09/2040	USD	107.392	102.497	0,00	Hyundai Capital America, 144A 1,3% 08/01/2026	USD	1.005.000	899.118	0,02
GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	330.723	319.874	0,01	Hyundai Capital America, 144A 1,5% 15/06/2026	USD	1.005.000	888.789	0,02
GNMA 752721 4,25% 20/09/2040	USD	234.807	224.115	0,00	Hyundai Capital America, 144A 5,65% 26/06/2026	USD	11.187.000	11.118.068	0,23
GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	405.497	392.193	0,01					
GNMA 757076 4,25% 20/10/2040	USD	165.523	157.678	0,00					
GNMA 757125 4,25% 15/09/2040	USD	129.647	125.155	0,00					
GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	48.170	49.767	0,00					
GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	2.122	2.224	0,00					
GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	9.213	9.630	0,00					
GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	55.640	57.830	0,00					
GNMA 783123 5,5% 15/04/2033	USD	135.872	138.529	0,00					
GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	131.094	137.271	0,00					
GNMA 783444 5,5% 20/09/2039	USD	115.247	116.978	0,00					
GNMA 784045 4,5% 20/07/2045	USD	413.826	403.929	0,01					
GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2.530.651	2.447.541	0,05					
GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1.768.780	1.710.685	0,04					
GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	759.586	733.737	0,02					
GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	416.212	398.690	0,01					
GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1.516.448	1.464.842	0,03					
GNMA BA7567 4,5% 20/05/2048	USD	1.690.035	1.624.281	0,03					
GNMA BI6104 4,5% 20/09/2048	USD	1.073.970	1.038.081	0,02					
GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1.066.661	1.071.780	0,02					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	605.000	551.632	0,01	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '9A1' 5,5% 31/12/2049	USD	53.043	49.456	0,00
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 15/10/2027	USD	1.330.000	1.160.425	0,02	MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5,25% 26/12/2033	USD	26.223	24.357	0,00
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 10/01/2028	USD	1.940.000	1.635.486	0,03	MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 5,488% 25/05/2035	USD	276.999	147.962	0,00
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5,5% 25/08/2033	USD	22.339	18.643	0,00	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6,5% 25/08/2032	USD	26.694	25.424	0,00
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3,763% 10/07/2035	USD	3.660.000	3.416.549	0,07	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6,5% 25/08/2032	USD	86.310	82.531	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 5,59% 25/09/2034	USD	2.070	1.829	0,00	Mead Johnson Nutrition Co. 4,125% 15/11/2025	USD	502.000	489.695	0,01
Intel Corp. 5,625% 10/02/2043	USD	2.150.000	2.165.568	0,04	Mead Johnson Nutrition Co. 5,9% 01/11/2039	USD	50.000	52.482	0,00
Intel Corp. 5,7% 10/02/2053	USD	1.475.000	1.484.633	0,03	Mead Johnson Nutrition Co. 4,6% 01/06/2044	USD	500.000	449.882	0,01
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1,832% 15/10/2027	USD	1.995.000	1.680.274	0,03	Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	2.440.000	1.780.885	0,04
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2,3% 01/11/2030	USD	836.000	661.024	0,01	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,2% 01/07/2055	USD	334.000	281.713	0,01
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3,268% 15/11/2040	USD	1.140.000	792.064	0,02	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3,3% 19/05/2025	USD	355.000	341.371	0,01
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	2.715.000	2.672.504	0,06	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '2A' 5,311% 25/07/2033	USD	16.846	15.724	0,00
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	910.000	781.035	0,02	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 3,876% 25/12/2034	USD	74.588	70.024	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 3,938% 25/09/2034	USD	3.941	3.655	0,00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-A4 'A2' 3,99% 25/08/2034	USD	35.945	33.398	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 4,546% 25/07/2034	USD	1.424	1.392	0,00	Met Tower Global Funding, 144A 5,4% 20/06/2026	USD	8.000.000	7.956.924	0,16
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 4,157% 25/08/2034	USD	17.234	17.258	0,00	Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	3.000.000	3.061.083	0,06
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 4,194% 25/11/2033	USD	31.578	30.538	0,00	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1.100.000	1.004.862	0,02
JB Hunt Transport Services, Inc. 3,85% 15/03/2024	USD	1.200.000	1.177.325	0,02	Microchip Technology, Inc. 2,67% 01/09/2023	USD	725.000	722.051	0,02
JB Hunt Transport Services, Inc. 3,875% 01/03/2026	USD	860.000	829.973	0,02	Microchip Technology, Inc. 0,972% 15/02/2024	USD	826.000	800.390	0,02
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	460.000	444.646	0,01	Microchip Technology, Inc. 0,983% 01/09/2024	USD	620.000	585.717	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc. 4,417% 25/05/2025	USD	81.000	79.401	0,00	Microsoft Corp. 3,5% 12/02/2035	USD	1.907.000	1.777.875	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027	USD	450.000	424.237	0,01	Microsoft Corp. 3,041% 17/03/2062	USD	536.000	386.988	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	1.500.000	1.339.661	0,03	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	410.000	387.403	0,01
KeyCorp. FRN 4,789% 01/06/2033	USD	400.000	334.748	0,01	Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026	USD	2.000.000	1.877.346	0,04
KeySpan Gas East Corp., 144A 2,742% 15/08/2026	USD	448.000	406.989	0,01	Morgan Stanley, FRN 2,475% 21/01/2028	USD	264.000	238.156	0,01
KLA Corp. 3,3% 01/03/2050	USD	1.000.000	744.773	0,02	Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	1.710.000	1.684.420	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	1.600.000	1.438.035	0,03	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	3.860.000	3.802.528	0,08
Kraft Heinz Foods Co. 4,375% 01/06/2046	USD	1.158.000	975.543	0,02	Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038	USD	1.000.000	848.693	0,02
Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	215.010	76.352	0,00	Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	2.000.000	1.506.447	0,03
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,569% 01/02/2029	USD	258.000	243.354	0,01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,651% 25/04/2034	USD	91.429	88.787	0,00
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3,951% 15/10/2050	USD	1.120.000	809.325	0,02	Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3,981% 01/07/2048	USD	366.000	290.537	0,01
Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8,5% 15/05/2025	USD	400.000	409.157	0,01	MultiCare Health System 2,803% 15/08/2050	USD	1.115.000	672.814	0,01
Marathon Petroleum Corp. 4,7% 01/05/2025	USD	1.209.000	1.184.696	0,02	Mylan, Inc. 5,4% 29/11/2043	USD	1.265.000	1.051.700	0,02
Massachusetts Electric Co., 144A 4,004% 15/08/2046	USD	483.000	363.747	0,01	Mylan, Inc. 5,2% 15/04/2048	USD	1.500.000	1.160.436	0,02
MassMutual Global Funding II, 144A 2,75% 22/06/2024	USD	1.000.000	972.643	0,02	MyMichigan Health 3,409% 01/06/2050	USD	780.000	555.607	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 4,578% 21/04/2034	USD	42.425	40.475	0,00	Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	4.920.000	4.927.767	0,10
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 4,142% 21/11/2034	USD	127.147	120.240	0,00	Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	1.095.000	1.096.410	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 3,462% 25/04/2034	USD	6.705	5.981	0,00	Nationwide Children's Hospital, Inc. 4,556% 01/11/2052	USD	451.000	414.767	0,01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '10A1' 5% 25/05/2024	USD	4.130	3.941	0,00	New York and Presbyterian Hospital (The) 2,606% 01/08/2060	USD	1.330.000	788.958	0,02
MASTR Alternative Loan Trust '1A1' 4,5% 25/09/2052	USD	347	327	0,00	New York Life Global Funding, 144A 2,35% 14/07/2026	USD	503.000	462.055	0,01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5,5% 25/05/2034	USD	42.433	40.465	0,00	New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069	USD	1.040.000	860.927	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5,5% 25/12/2035	USD	14.254	11.405	0,00	New York State Dormitory Authority 5,6% 15/03/2040	USD	175.000	184.821	0,00
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	25.052	23.838	0,00	NGPL PipeCo LLC, 144A 3,25% 15/07/2031	USD	1.755.000	1.445.197	0,03
					Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	2.250.000	1.795.874	0,04
					Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5,5% 25/05/2033	USD	221	212	0,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	823	800	0,00	Port Authority of New York & New Jersey 4,458% 01/10/2062	USD	1.330.000	1.206.065	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1.673	1.653	0,00	Potomac Electric Power Co. 6,5% 15/11/2037	USD	200.000	222.769	0,00
Norfolk Southern Corp. 5,59% 17/05/2025	USD	4.000	3.993	0,00	Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 23/06/2025	USD	1.100.000	1.003.744	0,02
Norfolk Southern Corp. 4,05% 15/08/2052	USD	1.273.000	1.039.629	0,02	Principal Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/06/2028	USD	8.500.000	8.446.071	0,17
Northern States Power Co. 5,1% 15/05/2053	USD	1.690.000	1.646.315	0,03	Prologis LP, REIT 2,875% 15/11/2029	USD	830.000	727.937	0,02
Northern Trust Corp., FRN 3,375% 08/05/2032	USD	823.000	730.220	0,02	Providence St Joseph Health Obligated Group 2,746% 01/10/2026	USD	280.000	255.908	0,01
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1,7% 01/06/2028	USD	1.685.000	1.438.078	0,03	Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8,3% 01/07/2025	USD	1.350.000	1.399.115	0,03
NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1.770.000	1.588.042	0,03	Public Service Co. of Colorado 6,5% 01/08/2038	USD	135.000	148.053	0,00
NRG Energy, Inc., 144A 2,45% 02/12/2027	USD	1.975.000	1.662.819	0,03	Public Service Co. of Oklahoma 6,625% 15/11/2037	USD	300.000	319.024	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029	USD	1.080.000	951.911	0,02	Puget Sound Energy, Inc. 5,448% 01/06/2053	USD	1.235.000	1.235.188	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026	USD	4.676.934	4.215.148	0,09	RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	80.800	80.148	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	5.468.234	4.915.120	0,10	Realty Income Corp., REIT 4,875% 01/06/2026	USD	1.500.000	1.484.215	0,03
Nucor Corp. 2,979% 15/12/2055	USD	1.470.000	930.838	0,02	Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029	USD	1.305.000	1.119.081	0,02
NYU Langone Hospitals 3,38% 01/07/2055	USD	1.010.000	717.168	0,02	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	3.100.000	2.471.643	0,05
Ohio Power Co. 6,6% 01/03/2033	USD	240.000	258.415	0,01	Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,706% 15/05/2120	USD	2.540.000	1.685.597	0,04
Ohio State University (The) 4,8% 01/06/2111	USD	716.000	651.830	0,01	Roper Technologies, Inc. 1,4% 15/09/2027	USD	3.420.000	2.943.802	0,06
Ohio State University (The) 4,048% 01/12/2056	USD	325.000	270.068	0,01	Roper Technologies, Inc. 4,2% 15/09/2028	USD	450.000	431.847	0,01
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,75% 15/03/2029	USD	150.000	155.889	0,00	S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032	USD	1.450.000	1.252.248	0,03
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,1% 15/09/2049	USD	1.990.000	1.396.481	0,03	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/03/2025	USD	4.000.000	3.983.316	0,08
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,35% 01/10/2052	USD	295.000	297.932	0,01	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	2.000.000	1.966.685	0,04
Orange Lake Timeshare Trust 'B', 144A 3,35% 08/11/2030	USD	825.926	811.107	0,02	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030	USD	1.200.000	1.136.864	0,02
O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027	USD	556.000	525.649	0,01	Sabra Health Care LP, REIT 3,2% 01/12/2031	USD	1.685.000	1.254.963	0,03
Otis Worldwide Corp. 2,056% 05/04/2025	USD	2.000.000	1.885.061	0,04	SCE Recovery Funding LLC 2,51% 15/11/2043	USD	1.140.000	765.895	0,02
Otis Worldwide Corp. 2,565% 15/02/2030	USD	2.750.000	2.367.931	0,05	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3,9% 17/05/2028	USD	455.000	428.627	0,01
Pacific Gas and Electric Co. 3,45% 01/07/2025	USD	1.535.000	1.449.732	0,03	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3,5% 25/03/2058	USD	5.678.468	5.327.361	0,11
Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029	USD	6.560.000	6.445.097	0,13	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3,25% 25/11/2061	USD	6.060.726	5.281.736	0,11
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	2.210.000	2.178.534	0,05	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MZ' 3,5% 25/03/2058	USD	7.886.900	6.202.283	0,13
Pacific Life Global Funding II, 144A 1,2% 24/06/2025	USD	1.560.000	1.422.529	0,03	Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3,5% 25/06/2028	USD	2.359.121	2.226.460	0,05
Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4,3% 24/10/2067	USD	627.000	477.972	0,01	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, Series 2006-CB1 'AF2' 2,86% 25/01/2036	USD	27.363	21.896	0,00
Paramount Global 2,9% 15/01/2027	USD	750.000	675.076	0,01	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 '1A' 5,948% 20/10/2027	USD	36.369	35.035	0,00
Paramount Global 4,85% 01/07/2042	USD	150.000	110.764	0,00	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 '1A' 5,908% 20/04/2033	USD	48.098	43.839	0,00
PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050	USD	900.000	590.710	0,01	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 5,986% 20/01/2035	USD	37.330	34.614	0,00
Pennsylvania Electric Co., 144A 3,25% 15/03/2028	USD	75.000	67.999	0,00	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 3,69% 20/09/2035	USD	389.006	385.933	0,01
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,75% 24/05/2026	USD	11.500.000	11.389.499	0,24	Sigeco Securitization I LLC 5,026% 15/11/2038	USD	2.239.000	2.233.188	0,05
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,4% 15/11/2026	USD	177.000	163.094	0,00	Sigeco Securitization I LLC 5,172% 15/05/2043	USD	354.000	350.391	0,01
Pepco Holdings LLC 7,45% 15/08/2032	USD	174.000	189.379	0,00	Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2% 01/04/2029	USD	1.600.000	1.473.946	0,03
Pepperdine University 3,301% 01/12/2059	USD	1.170.000	816.773	0,02	Southern Natural Gas Co. LLC, 144A 4,8% 15/03/2047	USD	407.000	341.592	0,01
PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,263% 01/06/2038	USD	815.000	773.972	0,02	Southwestern Electric Power Co. 2,75% 01/10/2026	USD	500.000	458.180	0,01
Phillips 66 Co. 3,605% 15/02/2025	USD	700.000	676.556	0,01	Southwestern Public Service Co. 4,5% 15/08/2041	USD	250.000	216.415	0,00
Phillips 66 Co. 3,55% 01/10/2026	USD	147.000	137.885	0,00	Spirit Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1AA 'AA' 3,375% 15/08/2031	USD	554.925	478.019	0,01
Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029	USD	1.130.000	986.101	0,02	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	6.743.000	7.139.420	0,15
Phillips 66 Co. 4,9% 01/10/2046	USD	1.006.000	884.257	0,02	Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	1.577.000	1.638.711	0,03
Physicians Realty LP, REIT 2,625% 01/11/2031	USD	1.050.000	816.008	0,02	Steel Dynamics, Inc. 1,65% 15/10/2027	USD	1.519.000	1.288.554	0,03
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,5% 01/06/2029	USD	1.550.000	1.404.603	0,03	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2,691% 15/09/2031	USD	1.547.000	1.230.201	0,03
Plains All American Pipeline LP 3,85% 15/10/2023	USD	2.770.000	2.754.914	0,06	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-ARS '1A1' 5,792% 19/10/2034	USD	77.306	72.356	0,00
PNC Bank NA 2,5% 27/08/2024	USD	1.750.000	1.677.199	0,03					
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,068% 24/01/2034	USD	2.879.000	2.755.125	0,06					
Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	285.000	306.374	0,01					
Port Authority of New York & New Jersey 5,647% 01/11/2040	USD	650.000	698.749	0,01					

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5,396% 19/07/2035	USD	145.663	132.689	0,00	UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	21.471	21.685	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-34A '3A3' 4,796% 25/11/2033	USD	48.907	48.197	0,00	UMBS 976871 6,5% 01/08/2036	USD	107.015	109.834	0,00
Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3,45% 25/02/2032	USD	24.796	12.758	0,00	UMBS 995149 6,5% 01/10/2038	USD	57.580	59.940	0,00
Structured Asset Securities Corp., Series 2004-6XS 'A5B' 6,05% 25/03/2034	USD	15.221	15.052	0,00	UMBS 995456 6,5% 01/02/2024	USD	1.071	1.066	0,00
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,9% 15/09/2044	USD	400.000	360.333	0,01	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	16.373	16.796	0,00
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4,27% 15/05/2047	USD	800.000	657.452	0,01	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	68.955	71.489	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1.150.000	1.027.521	0,02	UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	46.875	48.203	0,00
Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800.000	534.844	0,01	UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1.528.932	1.377.119	0,03
Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2.000.000	1.156.662	0,02	UMBS AC3407 5,5% 01/10/2039	USD	26.489	26.350	0,00
Texas Eastern Transmission LP, 144A 3,5% 15/01/2028	USD	90.000	83.309	0,00	UMBS AD0133 5% 01/08/2024	USD	1.966	1.952	0,00
Texas Health Resources 2,328% 15/11/2050	USD	1.260.000	734.580	0,02	UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	51.257	54.531	0,00
Texas Health Resources 4,33% 15/11/2055	USD	700.000	611.056	0,01	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	2.640.979	2.761.138	0,06
Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	2.280.000	2.252.930	0,05	UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	1.174.722	1.118.834	0,02
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	400.000	378.758	0,01	UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1.692.880	1.610.242	0,03
Time Warner Cable LLC 6,75% 15/06/2039	USD	1.560.000	1.487.155	0,03	UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1.778.441	1.713.496	0,04
Truist Financial Corp., FRN 6,047% 08/06/2027	USD	1.935.000	1.934.203	0,04	UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	3.166.412	3.040.310	0,06
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	1.450.000	1.366.630	0,03	UMBS BK0319 4,5% 01/03/2049	USD	493.662	480.572	0,01
UMBS 4% 01/06/2048	USD	3.423.315	3.252.502	0,07	UMBS BK8753 4,5% 01/06/2049	USD	1.377.241	1.338.889	0,03
UMBS 2,5% 01/05/2050	USD	7.907.859	6.749.504	0,14	UMBS BK9929 4,5% 01/09/2048	USD	3.908.479	3.791.310	0,08
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	13.920.179	11.804.576	0,24	UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3.406.825	3.261.661	0,07
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	8.309.135	7.034.619	0,15	UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	2.304.835	2.223.683	0,05
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	12.808.792	10.984.183	0,23	UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2.787.997	2.691.576	0,06
UMBS 3% 01/11/2051	USD	9.229.359	8.141.327	0,17	UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	2.917.531	2.902.042	0,06
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	18.007.335	15.273.376	0,32	UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	777.430	770.661	0,02
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	7.296.648	6.184.943	0,13	UMBS BN9169 4,5% 01/04/2049	USD	679.596	660.904	0,01
UMBS 3% 01/01/2052	USD	6.827.389	6.003.823	0,12	UMBS BO2504 5% 01/08/2049	USD	616.755	615.672	0,01
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	19.606.724	16.623.811	0,34	UMBS BO3950 5% 01/08/2049	USD	746.210	736.337	0,02
UMBS 3% 01/04/2052	USD	14.084.399	12.424.624	0,26	UMBS BO4194 5% 01/09/2049	USD	245.910	249.695	0,01
UMBS 4% 01/05/2052	USD	6.619.260	6.207.273	0,13	UMBS BO4199 5% 01/08/2049	USD	511.061	506.410	0,01
UMBS 5% 01/07/2052	USD	7.737.584	7.577.336	0,16	UMBS BO4200 5% 01/08/2049	USD	1.679.892	1.663.967	0,03
UMBS 4% 01/09/2052	USD	11.397.040	10.687.681	0,22	UMBS BO4201 5% 01/08/2049	USD	2.403.862	2.384.419	0,05
UMBS 4% 01/10/2052	USD	10.703.314	10.037.133	0,21	UMBS BO4202 5% 01/08/2049	USD	1.361.457	1.364.221	0,03
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2.215.116	2.078.630	0,04	UMBS BO4203 5% 01/08/2049	USD	1.653.822	1.685.936	0,04
UMBS 4,5% 01/12/2052	USD	7.388.995	7.122.403	0,15	UMBS BO5594 4% 01/09/2049	USD	2.020.596	1.928.424	0,04
UMBS 5% 01/03/2053	USD	7.960.571	7.817.254	0,16	UMBS BO5625 3,5% 01/08/2049	USD	5.845.215	5.489.257	0,11
UMBS 5,5% 01/05/2053	USD	9.989.125	10.040.002	0,21	UMBS BO6078 3,5% 01/10/2049	USD	2.090.132	1.920.316	0,04
UMBS 5% 01/06/2053	USD	1.327.076	1.304.013	0,03	UMBS BO6817 3,5% 01/10/2049	USD	1.242.396	1.143.230	0,02
UMBS 5% 01/06/2053	USD	4.431.910	4.350.735	0,09	UMBS BQ1623 3% 01/08/2050	USD	3.316.405	2.926.620	0,06
UMBS 5% 01/06/2053	USD	7.110.000	6.961.999	0,14	UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	879.851	855.475	0,02
UMBS 5% 01/06/2053	USD	14.200.000	13.895.539	0,29	UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	969.239	944.780	0,02
UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	3.320.415	3.326.950	0,07	UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	5.853.021	5.169.875	0,11
UMBS 255843 5,5% 01/09/2035	USD	32.108	32.881	0,00	UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	799.319	757.580	0,02
UMBS 257055 6,5% 01/12/2027	USD	13.294	13.581	0,00	UMBS FM1758 3,5% 01/09/2049	USD	2.303.075	2.127.517	0,04
UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	53.201	56.775	0,00	UMBS MA0406 4,5% 01/05/2030	USD	66.548	65.181	0,00
UMBS 357639 5,5% 01/11/2034	USD	1.262	1.291	0,00	UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	90.621	90.448	0,00
UMBS 598559 6,5% 01/08/2031	USD	3.360	3.496	0,00	UMBS MA9332 2,5% 01/05/2050	USD	3.931.872	3.350.275	0,07
UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	11.670	11.633	0,00	UMBS QB1061 3,5% 01/06/2050	USD	711.931	655.287	0,01
UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	87.363	77.345	0,00	UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2.986.218	2.834.284	0,06
UMBS 622542 5,5% 01/09/2031	USD	85.215	86.155	0,00	UMBS SD8089 2,5% 01/07/2050	USD	22.349.176	19.008.398	0,39
UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	926	934	0,00	United Airlines Pass-Through Trust 'A' 4,15% 11/10/2025	USD	2.432.931	2.390.355	0,05
UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	4.901	4.936	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027	USD	3.207.166	3.103.605	0,06
UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	2.924	2.949	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	546.641	518.380	0,01
UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	2.207	2.282	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'A' 3,75% 03/03/2028	USD	406.413	385.325	0,01
UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	26.322	26.466	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3,1% 07/04/2030	USD	2.049.759	1.763.607	0,04
UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	34.866	35.731	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A' 3,7% 01/09/2031	USD	2.800.062	2.437.143	0,05
UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	9.415	9.590	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'A' 4,55% 25/02/2033	USD	1.126.560	1.002.638	0,02
UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	1.478	1.476	0,00	United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3,45% 01/06/2029	USD	1.853.606	1.696.686	0,04
UMBS 775902 8,5% 01/04/2030	USD	20.270	20.434	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 2,875% 07/04/2030	USD	950.407	847.627	0,02
UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	10.715	10.797	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	3.182.815	2.864.417	0,06
UMBS 870770 6,5% 01/07/2036	USD	16.714	17.400	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 4,15% 25/02/2033	USD	1.260.139	1.164.625	0,02
UMBS 888892 7,5% 01/11/2037	USD	48.176	51.332	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033	USD	2.004.900	1.712.139	0,04
UMBS 889519 5,5% 01/12/2035	USD	41.872	42.880	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027	USD	1.146.949	1.057.430	0,02
UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	29.848	30.279	0,00	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027	USD	820.876	776.104	0,02
UMBS 924857 8,5% 01/09/2037	USD	14.718	14.679	0,00	University of Miami 4,063% 01/04/2052	USD	880.000	741.788	0,02
UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	52.466	55.356	0,00	University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	1.090.000	668.557	0,01
UMBS 945870 6,5% 01/08/2037	USD	26.601	27.838	0,00	US Treasury STRIP 0% 15/08/2023	USD	11.765.000	11.693.141	0,24
UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	45.013	46.354	0,00	US Treasury STRIP 0% 15/02/2024	USD	7.713.000	7.472.744	0,15
					US Treasury STRIP 0% 15/05/2024	USD	4.150.000	3.968.600	0,08
					US Treasury STRIP 0% 15/05/2026	USD	1.000.000	879.346	0,02
					US Treasury STRIP 0% 15/08/2026	USD	100.000	87.168	0,00
					US Treasury STRIP 0% 15/08/2033	USD	1.600.000	1.071.515	0,02
					US Treasury STRIP 0% 15/11/2033	USD	3.920.000	2.598.061	0,05

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού		
US Treasury STRIP 0% 15/11/2034	USD	3.600.000	2.288.628	0,05	Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων						
US Treasury STRIP 0% 15/02/2035	USD	1.515.000	953.530	0,02							
US Treasury STRIP 0% 15/05/2035	USD	2.600.000	1.618.109	0,03							
US Treasury STRIP 0% 15/11/2043	USD	10.000.000	4.241.997	0,09		<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>					
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	1.215.000	1.154.106	0,02		<i>Λουξεμβούργο</i>					
Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1G' 6,75% 15/06/2028	USD	80.819	82.292	0,00		JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	133.902.702	133.902.702	2,76	
Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028	USD	9.900	9.879	0,00				133.902.702	2,76		
Verisk Analytics, Inc. 5,75% 01/04/2033	USD	1.980.000	2.058.480	0,04							
Verizon Communications, Inc. 1,68% 30/10/2030	USD	585.000	460.783	0,01		<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				133.902.702	2,76
Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	528.000	422.923	0,01		Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων					133.902.702
Viatrix, Inc. 3,85% 22/06/2040	USD	1.326.000	910.939	0,02	Σύνολο Επενδύσεων					4.857.938.562	100,10
VNDO Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3,805% 10/01/2035	USD	5.294.000	4.868.110	0,10	Μετρητά					10.537.185	0,22
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1,625% 24/11/2027	USD	945.000	808.807	0,02	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)					(15.385.759)	(0,32)
Walt Disney Co. (The) 9,5% 15/07/2024	USD	480.000	497.010	0,01	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού					4.853.089.988	100,00
Walt Disney Co. (The) 7,7% 30/10/2025	USD	170.000	177.363	0,00							
Walt Disney Co. (The) 7,625% 30/11/2028	USD	200.000	224.053	0,00							
Walt Disney Co. (The) 6,4% 15/12/2035	USD	382.000	427.401	0,01							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4' 5,5% 25/06/2033	USD	43.263	40.550	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	12.685	12.305	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 4,155% 25/09/2033	USD	77.571	72.185	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034	USD	44.246	43.041	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	106.391	105.804	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 4,163% 25/08/2033	USD	6.239	5.984	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	87.568	77.113	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5,5% 25/04/2033	USD	56.130	55.272	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 4,224% 25/10/2033	USD	119.031	111.174	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 4,831% 25/06/2033	USD	71.439	71.068	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 3,868% 25/08/2033	USD	11.285	10.481	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5,5% 25/06/2035	USD	70.994	62.785	0,00							
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5,5% 25/05/2035	USD	273.070	45.499	0,00							
Workday, Inc. 3,5% 01/04/2027	USD	2.123.000	2.007.296	0,04							
WRKCo, Inc. 3,75% 15/03/2025	USD	800.000	769.911	0,02							
Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030	USD	1.700.000	1.464.641	0,03							
Yale-New Haven Health Services Corp. 2,496% 01/07/2050	USD	1.710.000	1.027.769	0,02							
			2.412.646.568	49,71							
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			2.669.127.042	55,00							
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά			2.669.127.042	55,00							
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς											
<i>Ομόλογα</i>											
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>											
GNMA, IO, FRN, Series 2006-38 'SW' 1,354% 20/06/2036*	USD	391	1	0,00							
			1	0,00							
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1	0,00							
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			1	0,00							

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.
† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	87,81
Λουξεμβούργο	2,84
Ηνωμένο Βασίλειο	1,80
Γαλλία	1,26
Καναδάς	1,02
Ιαπωνία	0,86
Νήσοι Κέιμαν	0,70
Αυστραλία	0,66
Ιρλανδία	0,55
Ελβετία	0,41
Μεξικό	0,35
Ολλανδία	0,33
Φινλανδία	0,20
Γερμανία	0,16
Σιγκαπούρη	0,15
Ισπανία	0,14
Υπερεθνικά	0,12
Ιταλία	0,11
Νορβηγία	0,10
Νέα Ζηλανδία	0,09
Δανία	0,08
Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές	0,06
Παναμάς	0,06
Σουηδία	0,04
Βερμούδες	0,04
Ισραήλ	0,04
Τζέρσεϊ	0,04
Χονγκ Κονγκ	0,03
Χιλή	0,02
Σαουδική Αραβία	0,02
Κολομβία	0,01
Σύνολο Επενδύσεων	100,10
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,10)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
AUD	206.487	USD	136.459	03/07/2023	RBC	907	-
AUD	5.366	USD	3.481	05/07/2023	BNP Paribas	89	-
AUD	12.139	USD	8.045	05/07/2023	Goldman Sachs	31	-
AUD	11.445	USD	7.452	05/07/2023	HSBC	163	-
AUD	2.686.980	USD	1.743.762	05/07/2023	Merrill Lynch	43.802	-
AUD	6.655	USD	4.352	05/07/2023	Standard Chartered	75	-
AUD	2.521.408	USD	1.670.147	03/08/2023	Citibank	8.846	-
AUD	4.801	USD	3.190	03/08/2023	Morgan Stanley	7	-
CHF	308.147	USD	339.622	05/07/2023	BNP Paribas	4.229	-
CHF	1.929	USD	2.140	05/07/2023	Merrill Lynch	12	-
EUR	8.348.185	USD	8.977.244	05/07/2023	Barclays	139.404	-
EUR	325.710	USD	350.111	05/07/2023	BNP Paribas	5.582	-
EUR	764.927	USD	824.727	05/07/2023	Citibank	10.613	-
EUR	1.016.501.219	USD	1.086.859.733	05/07/2023	HSBC	23.212.028	0,48
EUR	2.530.420	USD	2.720.862	05/07/2023	Merrill Lynch	42.487	-
EUR	1.525.138	USD	1.640.224	05/07/2023	Morgan Stanley	25.306	-
EUR	10.667	USD	11.404	05/07/2023	RBC	244	-
EUR	20.187.019	USD	21.741.233	05/07/2023	Standard Chartered	304.033	0,01
EUR	7.647.070	USD	8.246.151	05/07/2023	State Street	104.844	-
EUR	1.048.243.502	USD	1.139.036.064	03/08/2023	HSBC	7.497.037	0,16
EUR	1.652.479	USD	1.803.677	03/08/2023	Merrill Lynch	3.748	-
EUR	4.821	USD	5.235	03/08/2023	RBC	38	-
EUR	132.599	USD	144.935	03/08/2023	Standard Chartered	97	-
EUR	1.583.256	USD	1.726.390	03/08/2023	State Street	5.321	-
GBP	1.187	USD	1.499	03/07/2023	State Street	9	-
GBP	24.204	USD	30.294	05/07/2023	Citibank	453	-
GBP	8.897.642	USD	11.154.358	05/07/2023	HSBC	148.827	-
GBP	3.149	USD	3.895	05/07/2023	Merrill Lynch	106	-
GBP	1.708.288	USD	2.114.788	05/07/2023	Morgan Stanley	55.349	-
GBP	9.581	USD	12.165	05/07/2023	Standard Chartered	6	-
GBP	10.503.225	USD	13.255.579	03/08/2023	HSBC	90.366	-
JPY	678.084.928	USD	4.707.387	03/08/2023	BNP Paribas	10.990	-
SGD	9.705.474	USD	7.172.476	05/07/2023	HSBC	298	-
SGD	9.709.129	USD	7.164.593	03/08/2023	Goldman Sachs	18.942	-
USD	112.534	AUD	163.726	05/07/2023	BNP Paribas	3.612	-
USD	10.176	AUD	15.282	05/07/2023	Merrill Lynch	9	-
USD	3.564	AUD	5.305	05/07/2023	Morgan Stanley	35	-
USD	3.266	AUD	4.809	05/07/2023	RBC	66	-
USD	2.252.668	EUR	2.047.993	05/07/2023	BNP Paribas	16.153	-
USD	386.915	EUR	352.784	05/07/2023	Standard Chartered	1.656	-
USD	26.349	GBP	20.624	05/07/2023	Merrill Lynch	149	-
USD	26.030	GBP	20.425	03/08/2023	State Street	77	-
USD	19.777	JPY	2.747.306	05/07/2023	Citibank	753	-
USD	32.242	JPY	4.500.603	05/07/2023	Merrill Lynch	1.076	-
USD	28.225	JPY	3.916.680	05/07/2023	Morgan Stanley	1.103	-
USD	27.526	JPY	3.830.602	05/07/2023	RBC	1.000	-
USD	21.275	JPY	3.000.000	05/07/2023	State Street	501	-
USD	41.519	SGD	55.952	05/07/2023	Barclays	168	-
USD	14.312	SGD	19.193	05/07/2023	Goldman Sachs	127	-
USD	15.738	SGD	21.127	05/07/2023	HSBC	124	-
USD	34.693	SGD	46.600	05/07/2023	Merrill Lynch	254	-
USD	14.978	SGD	20.248	05/07/2023	Morgan Stanley	14	-
USD	45.674	SGD	61.606	05/07/2023	State Street	144	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						31.761.310	0,65

AUD	5.195	USD	3.518	05/07/2023	HSBC	(62)	-
AUD	5.644	USD	3.884	05/07/2023	Merrill Lynch	(129)	-
AUD	3.911	USD	2.613	03/08/2023	HSBC	(8)	-
CHF	932	USD	1.047	05/07/2023	Merrill Lynch	(7)	-
CHF	1.110	USD	1.246	03/08/2023	Morgan Stanley	(3)	-
EUR	2.145.468	USD	2.343.866	05/07/2023	Goldman Sachs	(904)	-
EUR	2.276.566	USD	2.494.306	05/07/2023	HSBC	(8.178)	-
EUR	2.821.213	USD	3.092.788	05/07/2023	Morgan Stanley	(11.878)	-
EUR	2.824.519	USD	3.089.846	05/07/2023	RBC	(5.325)	-
EUR	820.378	USD	897.555	05/07/2023	Standard Chartered	(1.660)	-
EUR	2.024.561	USD	2.222.612	03/08/2023	Goldman Sachs	(8.216)	-
EUR	251.102	USD	275.415	03/08/2023	Morgan Stanley	(768)	-
GBP	21.654	USD	27.642	05/07/2023	Citibank	(134)	-
GBP	22.948	USD	29.345	05/07/2023	HSBC	(192)	-
GBP	36.834	USD	46.869	03/08/2023	Morgan Stanley	(65)	-
JPY	3.563.998	USD	25.774	05/07/2023	BNP Paribas	(1.094)	-
JPY	1.460.835	USD	10.305	05/07/2023	Citibank	(189)	-
JPY	1.538.273	USD	10.920	05/07/2023	Goldman Sachs	(268)	-
JPY	685.373.118	USD	4.924.719	05/07/2023	HSBC	(178.652)	-
JPY	2.772.260	USD	19.962	05/07/2023	Merrill Lynch	(765)	-
JPY	1.371.635	USD	9.853	05/07/2023	Morgan Stanley	(355)	-
JPY	1.377.219	USD	9.612	03/08/2023	Goldman Sachs	(29)	-
JPY	1.105.251	USD	7.763	03/08/2023	Morgan Stanley	(72)	-
SGD	21.345	USD	15.974	05/07/2023	BNP Paribas	(199)	-
SGD	44.446	USD	33.079	05/07/2023	Citibank	(231)	-
SGD	20.282	USD	15.097	05/07/2023	Goldman Sachs	(108)	-
SGD	52.846	USD	39.160	05/07/2023	HSBC	(104)	-

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
SGD	1.576	USD	1.179	05/07/2023	Merrill Lynch	(15)	-
SGD	42.481	USD	31.421	05/07/2023	Morgan Stanley	(26)	-
SGD	19.600	USD	14.547	05/07/2023	Standard Chartered	(62)	-
SGD	23.835	USD	17.647	05/07/2023	State Street	(32)	-
SGD	15.456	USD	11.437	03/08/2023	Barclays	(1)	-
SGD	19.094	USD	14.144	03/08/2023	Goldman Sachs	(17)	-
SGD	1.740	USD	1.288	03/08/2023	State Street	(1)	-
USD	7.027	AUD	10.755	05/07/2023	HSBC	(128)	-
USD	3.682	AUD	5.618	05/07/2023	Merrill Lynch	(55)	-
USD	4.293	AUD	6.523	05/07/2023	Morgan Stanley	(47)	-
USD	7.323	AUD	11.047	03/08/2023	Goldman Sachs	(34)	-
USD	136.580	AUD	206.487	03/08/2023	RBC	(918)	-
USD	824	CHF	744	05/07/2023	Merrill Lynch	(6)	-
USD	1.949	CHF	1.763	05/07/2023	Morgan Stanley	(18)	-
USD	1.329	CHF	1.196	05/07/2023	RBC	(5)	-
USD	144.710	EUR	132.599	03/07/2023	Standard Chartered	(88)	-
USD	11.445.214	EUR	10.664.759	05/07/2023	Barclays	(201.253)	(0,01)
USD	2.657.426	EUR	2.458.438	05/07/2023	BNP Paribas	(27.316)	-
USD	3.583.383	EUR	3.331.925	05/07/2023	Goldman Sachs	(55.250)	-
USD	2.791	EUR	2.612	05/07/2023	RBC	(60)	-
USD	246.665	EUR	231.031	05/07/2023	State Street	(5.633)	-
USD	7.996.526	EUR	7.314.686	03/08/2023	Morgan Stanley	(4.030)	-
USD	5.420.745	EUR	4.990.885	03/08/2023	RBC	(38.115)	-
USD	1.521.485	EUR	1.395.454	03/08/2023	Standard Chartered	(4.815)	-
USD	4.120	GBP	3.321	05/07/2023	Barclays	(99)	-
USD	50.511	GBP	40.379	05/07/2023	Merrill Lynch	(784)	-
USD	148.805	GBP	119.917	05/07/2023	Morgan Stanley	(3.533)	-
USD	63.933	GBP	50.590	03/08/2023	Morgan Stanley	(349)	-
USD	1.500	GBP	1.187	03/08/2023	State Street	(9)	-
USD	23.748	JPY	3.422.045	03/08/2023	RBC	(64)	-
USD	34.948	SGD	47.359	03/08/2023	Barclays	(92)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(562.450)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						31.198.860	0,64

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US Ultra Bond, 20/09/2023	295	USD	39.871.094	184.344	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				184.344	0,01
US 2 Year Note, 29/09/2023	521	USD	105.927.848	(1.370.254)	(0,03)
US 5 Year Note, 29/09/2023	920	USD	98.465.156	(1.532.547)	(0,03)
US 10 Year Note, 20/09/2023	1.183	USD	132.616.148	(1.963.250)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	176	USD	20.791.375	(303.860)	(0,01)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(5.169.911)	(0,11)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(4.985.567)	(0,10)

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Τζέρσεϋ</i>				
<i>Ομόλογα</i>					Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026				
<i>Βερμούδες</i>					Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028				
Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026	USD	55.000	51.084	0,05	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	400.000	379.651	0,36
Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	79.000	79.231	0,07		USD	98.000	99.043	0,09
						USD	167.000	169.720	0,16
			130.315	0,12				648.414	0,61
<i>Καναδάς</i>					<i>Λιβερία</i>				
1011778 BC ULC, 144A 3,5% 15/02/2029	USD	77.000	67.664	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025	USD	192.000	203.470	0,19
1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	175.000	149.625	0,14	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027	USD	250.000	272.237	0,25
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	258.000	230.860	0,22	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	148.000	155.247	0,15
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	610.000	537.636	0,51	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	148.000	157.807	0,15
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	757.000	656.208	0,62	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	105.000	106.509	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	583.000	356.325	0,33				895.270	0,84
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	195.000	81.404	0,08	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	307.000	181.898	0,17	Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	335.000	202.548	0,19
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	219.000	91.207	0,09	Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029§	USD	110.000	81.509	0,08
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	924.000	385.029	0,36	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	879.000	798.943	0,75
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	374.000	147.515	0,14	Mallinckrodt International Finance SA, 144A 11,5% 15/12/2028	USD	525.000	436.180	0,41
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	176.000	72.160	0,07	Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029	USD	134.000	21.105	0,02
Baytex Energy Corp., 144A 8,75% 01/04/2027	USD	255.000	258.772	0,24	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	135.000	114.546	0,11
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	195.000	190.329	0,18	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	143.000	118.808	0,11
Bombardier, Inc., 144A 7,5% 15/03/2025	USD	112.000	112.341	0,11	Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	412.000	198.131	0,18
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	194.000	193.859	0,18				1.971.770	1,85
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	106.000	106.152	0,10	<i>Ολλανδία</i>				
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	30.000	27.423	0,03	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	416.000	370.005	0,35
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	225.000	217.592	0,20	UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	200.000	174.343	0,16
Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	233.000	191.060	0,18				544.348	0,51
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	136.000	121.732	0,11	<i>Παναμάς</i>				
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	315.000	288.436	0,27	Carnival Corp., 144A 10,5% 01/02/2026	USD	43.000	45.224	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	158.000	141.547	0,13	Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	193.000	177.607	0,17
Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	215.000	203.399	0,19	Carnival Corp., 144A 9,875% 01/08/2027	USD	80.000	83.275	0,08
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	141.000	134.421	0,13	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	230.000	204.207	0,19
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	359.000	318.908	0,30	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	45.000	40.050	0,04
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	187.000	152.824	0,14				550.363	0,52
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	177.000	174.919	0,16	<i>Υπερθεθνικά</i>				
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	35.000	31.618	0,03	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	400.000	333.136	0,31
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	251.000	220.566	0,21	American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	372.000	366.968	0,34
			6.043.429	5,68	American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	423.744	411.370	0,39
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026				
Seagate HDD Cayman, 144A 8,25% 15/12/2029	USD	98.000	102.035	0,10	Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	298.000	296.379	0,28
Seagate HDD Cayman, 144A 8,5% 15/07/2031	USD	26.000	27.051	0,02	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	325.000	325.723	0,31
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	37.000	37.729	0,04	Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	123.000	122.673	0,12
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	57.000	57.828	0,05	Endo DAC, 144A 9,5% 31/07/2027§	USD	128.000	7.840	0,01
			224.643	0,21	Venator Finance SARL, 144A 9,5% 01/07/2025§	USD	210.000	160.650	0,15
<i>Γαλλία</i>					VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375% 01/02/2030				
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	211.000	181.382	0,17		USD	72.000	58.040	0,05
			181.382	0,17				2.082.779	1,96
					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
					180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029				
					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028				
					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029				
					ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029				
					USD				
					485.000				
					407.886				
					0,38				

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	300.000	293.617	0,28	Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	220.000	198.025	0,19
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	221.000	191.131	0,18	Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	130.000	113.170	0,11
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	328.000	280.909	0,26	Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	196.000	194.302	0,18
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	177.000	142.701	0,13	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025	USD	185.000	184.558	0,17
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	174.000	150.598	0,14	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	210.000	214.288	0,20
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026	USD	52.000	48.113	0,04	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	149.000	130.232	0,12
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	445.000	452.943	0,43	California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	376.000	378.218	0,36
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	215.000	204.011	0,19	Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	25.000	21.123	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	25.000	24.294	0,02	Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	130.000	107.708	0,10
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	327.000	283.810	0,27	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	114.000	124.771	0,12
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	11.000	9.724	0,01	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	20.000	18.346	0,02
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	395.000	382.026	0,36	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	40.000	32.341	0,03
AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026	USD	229.679	164.551	0,15	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	960.000	874.179	0,82
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	86.000	87.209	0,08	CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	23.000	20.797	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026	USD	201.000	203.660	0,19	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	1.833.000	1.559.861	1,47
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	15.000	14.425	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	351.000	292.289	0,27
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	147.000	140.295	0,13	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	518.000	419.476	0,39
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	212.000	197.127	0,19	CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	119.000	96.719	0,09
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	192.000	199.599	0,19	CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 01/06/2033	USD	429.000	337.069	0,32
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	96.000	97.486	0,09	CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034	USD	165.000	124.394	0,12
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	76.000	69.705	0,07	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	400.000	372.773	0,35
API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	176.000	151.760	0,14	Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	58.000	52.731	0,05
API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	131.000	117.406	0,11	Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	453.000	414.528	0,39
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	315.000	296.006	0,28	Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	456.000	427.812	0,40
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	83.000	71.886	0,07	Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	86.000	71.821	0,07
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	69.000	59.232	0,06	Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	74.000	75.663	0,07
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	145.000	139.380	0,13	Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	26.000	27.749	0,03
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	24.000	22.389	0,02	Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	338.000	310.415	0,29
Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	80.000	80.879	0,08	Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	95.000	80.031	0,07
Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028	USD	370.000	374.587	0,35	Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	115.000	94.488	0,09
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	123.000	109.344	0,10	Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	60.000	58.459	0,05
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	244.000	223.917	0,21	Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	361.000	358.511	0,34
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	49.000	43.553	0,04	Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	224.000	221.786	0,21
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	298.000	5.976	0,01	Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025	USD	66.000	66.846	0,06
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	222.000	205.405	0,19	Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	115.000	101.137	0,09
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	41.000	41.284	0,04	Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	100.000	98.069	0,09
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	280.000	264.897	0,25	Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	139.000	140.911	0,13
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	108.000	98.928	0,09	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	124.000	125.705	0,12
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	151.000	139.608	0,13	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	105.000	92.990	0,09
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	358.000	304.629	0,29	Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	154.000	136.627	0,13
Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	290.000	286.188	0,27	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	591.000	530.184	0,50
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	216.000	213.530	0,20	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	296.000	233.168	0,22
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	182.000	162.663	0,15	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	295.000	218.602	0,21
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	215.000	195.902	0,18	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	219.000	197.335	0,19
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025	USD	220.000	222.199	0,21	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/04/2030	USD	95.000	91.459	0,09
Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	248.000	223.450	0,21	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	92.000	80.973	0,08
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	142.000	135.212	0,13	CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	52.000	44.193	0,04
					CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	93.000	90.735	0,08

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	388.000	350.676	0,33	EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	47.000	46.855	0,04
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	60.000	40.303	0,04	Entegris Escrow Corp., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	146.000	134.439	0,13
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	60.000	35.473	0,03	Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	35.000	33.419	0,03
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	209.000	194.638	0,18	Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	260.000	235.329	0,22
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	5.000	3.492	0,00	Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	131.000	112.370	0,11
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	231.000	215.383	0,20	Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026§	USD	134.000	2.430	0,00
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	636.000	509.306	0,48	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	105.000	103.751	0,10
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	240.000	189.541	0,18	EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027	USD	130.000	131.292	0,12
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	272.000	263.347	0,25	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	178.000	158.924	0,15
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	91.000	79.812	0,07	EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030	USD	107.000	108.223	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	126.000	75.962	0,07	EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	153.000	133.902	0,13
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	316.000	248.915	0,23	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	160.000	155.486	0,15
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	120.000	90.837	0,09	First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	333.000	281.678	0,26
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	308.000	281.466	0,26	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8,017% 06/03/2026	USD	200.000	200.277	0,19
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	145.000	125.086	0,12	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	450.000	389.225	0,37
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	300.000	244.555	0,23	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	39.000	30.161	0,03
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	1.351.111	1.370.192	1,29	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	15.000	14.727	0,01
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027	USD	806.565	464.250	0,44	Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	25.731	18.810	0,02
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	103.000	98.797	0,09	Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	173.000	122.137	0,11
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	126.000	121.495	0,11	Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	205.000	179.970	0,17
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	438.000	443.352	0,42	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	472.000	402.984	0,38
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	59.000	58.165	0,05	Glatfelter Corp., 144A 4,75% 15/11/2029	USD	150.000	98.252	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	330.000	190.575	0,18	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	303.000	246.570	0,23
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	200.000	194.183	0,18	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	150.000	127.715	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	460.000	369.760	0,35	Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025	USD	285.000	157.031	0,15
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	299.000	208.967	0,20	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	202.000	181.722	0,17
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	228.000	198.400	0,19	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	72.000	63.299	0,06
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	255.000	218.629	0,21	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	205.000	177.392	0,17
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	427.000	341.953	0,32	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	152.000	130.166	0,12
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026§	USD	203.000	7.203	0,01	Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	95.000	62.659	0,06
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	507.000	459.737	0,43	Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	233.000	198.458	0,19
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	350.000	281.515	0,26	Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	211.000	138.032	0,13
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	150.000	111.839	0,10	Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	345.000	323.050	0,30
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	2.323.000	2.029.871	1,91	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	92.653	93.219	0,09
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	366.000	221.890	0,21	Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024§	USD	120.000	226	0,00
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	504.000	492.413	0,46	Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	73.566	74.015	0,07
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	336.000	274.252	0,26	Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/05/2025§	USD	49.000	92	0,00
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	177.000	155.499	0,15	Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/01/2026§	USD	490.000	921	0,00
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	118.000	101.633	0,10	Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	55.000	55.468	0,05
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	293.000	265.459	0,25	Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	129.000	115.648	0,11
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	290.000	275.088	0,26	Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	259.000	214.431	0,20
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	102.000	89.110	0,08	Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	147.000	5.880	0,01
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	327.000	285.991	0,27	Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	175.000	14.000	0,01
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	385.000	380.434	0,36	Hertz Corp. (The), Reg. S, 144A 6% 15/01/2028§	USD	699.000	62.910	0,06
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	221.000	127.338	0,12	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	90.000	88.677	0,08
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	381.000	346.330	0,33	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	230.000	215.814	0,20
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	11.000	10.550	0,01	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	10.000	9.428	0,01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	380.000	335.030	0,31	Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	77.000	70.140	0,07
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	434.000	370.636	0,35	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	63.000	56.219	0,05
					Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	80.000	71.033	0,07
					Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	258.000	240.486	0,23

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2028	USD	125.000	115.417	0,11	Newell Brands, Inc. 5,875% 01/04/2036	USD	20.000	16.722	0,02
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	125.000	125.000	0,12	News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	179.000	156.314	0,15
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	535.053	448.863	0,42	News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	110.000	100.540	0,09
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	485.039	323.250	0,30	Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	636.000	592.176	0,56
ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7,064% 21/12/2065	USD	675.000	456.283	0,43	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	300.000	260.565	0,24
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	503.000	438.086	0,41	NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026	USD	68.000	66.958	0,06
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	276.000	258.428	0,24	NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	335.000	312.243	0,29
JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	145.000	146.641	0,14	Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	165.000	146.474	0,14
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	345.000	305.152	0,29	Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	62.000	51.054	0,05
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	90.000	67.437	0,06	NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	183.000	149.813	0,14
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	87.000	82.738	0,08	NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	392.000	350.491	0,33
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	45.000	45.619	0,04	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	288.000	262.053	0,25
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	360.000	353.511	0,33	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	246.000	241.312	0,23
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	110.000	105.870	0,10	Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	466.000	414.147	0,39
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	114.000	101.923	0,10	Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	352.000	292.554	0,27
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032	USD	48.000	42.870	0,04	Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	89.000	80.204	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	200.000	139.364	0,13	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	189.000	187.655	0,18
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	165.000	98.187	0,09	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	367.000	324.521	0,30
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	30.000	10.540	0,01	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027§	USD	336.000	250.784	0,24
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031	USD	207.000	178.826	0,17	Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	205.000	197.795	0,19
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	444.000	431.882	0,41	Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	245.000	217.689	0,20
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	339.000	340.488	0,32	PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	250.000	231.373	0,22
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	438.000	408.560	0,38	PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	250.000	248.597	0,23
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	53.000	47.371	0,04	PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029	USD	131.000	122.893	0,12
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	565.000	392.104	0,37	Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	189.000	170.514	0,16
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	495.000	371.198	0,35	PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	207.000	202.787	0,19
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	95.000	45.338	0,04	Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	247.000	237.097	0,22
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	224.000	113.666	0,11	Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	97.000	89.495	0,08
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	181.000	159.551	0,15	Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	162.000	141.644	0,13
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	283.000	228.369	0,21	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	330.000	290.871	0,27
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	40.000	34.237	0,03	Radiology Partners, Inc., 144A 9,25% 01/02/2028	USD	155.000	56.776	0,05
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	9.000	8.112	0,01	Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	152.000	136.235	0,13
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	377.000	347.341	0,33	Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	229.000	237.246	0,22
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026	USD	540.000	535.316	0,50	Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	259.000	183.989	0,17
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	260.000	240.527	0,23	Regal Rexnord Corp., 144A 6,05% 15/02/2026	USD	93.000	93.102	0,09
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	427.000	369.811	0,35	Regal Rexnord Corp., 144A 6,05% 15/04/2028	USD	190.000	187.981	0,18
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	264.000	229.337	0,22	Regal Rexnord Corp., 144A 6,3% 15/02/2030	USD	81.000	80.660	0,08
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	317.000	317.691	0,30	Regal Rexnord Corp., 144A 6,4% 15/04/2033	USD	114.000	113.423	0,11
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	113.000	93.198	0,09	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	53.000	53.524	0,05
Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025	USD	277.000	267.124	0,25	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	367.000	325.382	0,31
National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028§	USD	100.000	30.876	0,03	RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	272.000	253.613	0,24
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	156.000	135.562	0,13	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	54.000	54.454	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	60.000	48.714	0,05	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	55.000	57.069	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	240.000	198.200	0,19	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	708.000	341.829	0,32
NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027	USD	491.000	490.567	0,46	Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	140.000	123.169	0,12
NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	293.000	259.577	0,24	Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	181.000	151.729	0,14
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	71.000	63.632	0,06	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	22.000	17.181	0,02
New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	3.000	3.088	0,00	RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025	USD	87.000	64.109	0,06
Newell Brands, Inc. 4,7% 01/04/2026	USD	324.000	303.638	0,29	Sabre GBLB, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025	USD	95.000	84.426	0,08
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	32.000	30.627	0,03	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	211.000	180.651	0,17
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	32.000	30.641	0,03	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	185.000	145.907	0,14

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	183.000	144.306	0,14	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	327.000	280.978	0,26
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	117.000	94.930	0,09	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	69.000	70.331	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	78.000	66.689	0,06	Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	25.000	25.622	0,02
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	589.500	366.964	0,34	Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	195.000	179.737	0,17
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	71.467	70.832	0,07	United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	121.000	114.922	0,11
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	255.000	214.566	0,20	Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	20.000	19.249	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	239.000	220.129	0,21	Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029	USD	103.000	88.166	0,08
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	50.000	42.826	0,04	Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	130.000	123.709	0,12
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	938.000	843.019	0,79	US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	117.000	105.010	0,10
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	59.000	55.822	0,05	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	188.000	189.586	0,18
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	50.000	48.805	0,05	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	197.000	190.449	0,18
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	73.000	73.434	0,07	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	305.000	287.068	0,27
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	142.000	118.937	0,11	VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	462.000	432.688	0,41
Southwestern Energy Co. 5,375% 01/02/2029	USD	51.000	48.069	0,04	VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	300.000	293.913	0,28
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	329.000	294.049	0,28	VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	245.000	224.966	0,21
Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030	USD	245.000	223.794	0,21	Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	564.000	456.853	0,43
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7,5% 15/04/2025	USD	186.000	183.841	0,17	Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	240.000	209.670	0,20
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	105.000	112.007	0,10	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	50.000	48.172	0,04
Sprint LLC 7,125% 15/06/2024	USD	100.000	100.920	0,09	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	115.000	107.681	0,10
Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	510.000	521.332	0,49	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	182.000	158.093	0,15
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	144.000	128.716	0,12	Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	121.000	109.374	0,10
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	183.000	158.085	0,15	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	594.000	60.885	0,06
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	175.000	149.796	0,14	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027§	USD	95.000	6.650	0,01
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	396.000	379.106	0,36	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	141.000	142.512	0,13
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	219.000	188.694	0,18	WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	336.000	342.179	0,32
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	165.000	156.981	0,15	White Cap Buyer LLC, 144A 6,875% 15/10/2028	USD	111.000	100.525	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	382.000	356.089	0,33	WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	213.000	197.750	0,19
Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	123.000	98.774	0,09	WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	81.000	66.106	0,06
Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026	USD	565.000	466.730	0,44	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025	USD	256.000	251.789	0,24
Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027	USD	370.000	215.310	0,20	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	477.000	427.728	0,40
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	393.000	346.117	0,33	XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	90.000	88.650	0,08
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	85.000	79.575	0,07					
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 9% 15/10/2026	USD	138.000	133.356	0,13				74.998.925	70,52
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	373.000	330.123	0,31					
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	96.000	81.056	0,08	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			88.271.638	82,99
Syneos Health, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	254.000	248.613	0,23	<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	385.000	384.405	0,36	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	50.000	47.126	0,04	DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	155.000	137.950	0,13
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	75.000	68.360	0,06	DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	368.000	187.026	0,18
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	95.000	83.338	0,08	Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	230.000	56.350	0,05
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	338.000	290.935	0,27	Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	165.000	40.012	0,04
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	89.000	71.928	0,07				421.338	0,40
Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031	USD	250.000	250.728	0,24	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>				
Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026	USD	340.000	331.048	0,31	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			88.692.976	83,39
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	297.000	294.126	0,28	<i>Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς</i>				
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	913.000	870.877	0,82	<i>Ομόλογα</i>				
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	197.000	193.306	0,18	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	238.000	220.237	0,21	Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023*§	USD	551.000	55	0,00
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	220.000	194.931	0,18					
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	124.000	124.968	0,12				55	0,00

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§	USD	1.147.000	115	0,00
Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§	USD	70.000	7	0,00
			122	0,00
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			177	0,00
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Claire's Stores, Inc. 0% *	USD	402	914.550	0,86
Gulfport Energy Corp. 10% *	USD	17	125.566	0,12
			1.040.116	0,98
<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			1.040.116	0,98
<i>Μετοχές</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	1.768	17	0,00
Intelsat Jackson Holdings SA Rights *	USD	1.768	18	0,00
Intelsat SA*	USD	16.899	388.677	0,37
			388.712	0,37
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Claire's Holdings LLC*	USD	486	145.800	0,14
EP Energy Corp.*	USD	6.380	44.660	0,04
Goodman Private*	USD	6.434	0	0,00
Goodman Private Preference*	USD	7.655	0	0,00
MYT Holding LLC*	USD	37.737	17.925	0,02
MYT Holding LLC Preference*	USD	219.068	177.993	0,17
NMG, Inc.*	USD	75	9.844	0,01
NMG, Inc.*	USD	432	56.700	0,05
Vistra Corp. 31/12/2049*	USD	47.096	60.047	0,05
			512.969	0,48
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			901.681	0,85
<i>Πιστοποιητικά</i>				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	3.720	83.700	0,08
			83.700	0,08
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	346	2.595	0,00
			2.595	0,00
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			86.295	0,08
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			2.028.269	1,91
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	616.640	616.640	0,58
			616.640	0,58
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			616.640	0,58
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			616.640	0,58
Σύνολο Επενδύσεων			103.810.015	97,60
Μετρητά			(33.770)	(0,03)
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			2.581.106	2,43
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			106.357.351	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	81,98
Καναδάς	5,68
Λουξεμβούργο	2,89
Υπερθετικά	2,58
Λιβερία	0,84
Ολλανδία	0,78
Τζέρσεϋ	0,61
Γαλλία	0,58
Παναμάς	0,52
Ηνωμένο Βασίλειο	0,48
Νήσοι Κέιμαν	0,21
Αυστρία	0,17
Ισπανία	0,16
Βερμούδες	0,12
Ιρλανδία	-
Σύνολο Επενδύσεων	97,60
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	2,40
Σύνολο	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους

§Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	168.499	USD	180.454	05/07/2023	Barclays	3.555	-
EUR	216.720	USD	232.193	05/07/2023	BNP Paribas	4.477	0,01
EUR	225.350	USD	241.876	05/07/2023	Citibank	4.217	-
EUR	138.318	USD	149.420	05/07/2023	Goldman Sachs	1.631	-
EUR	49.856.914	USD	53.307.880	05/07/2023	HSBC	1.138.442	1,07
EUR	21.303	USD	22.905	05/07/2023	Merrill Lynch	359	-
EUR	220.075	USD	239.968	05/07/2023	RBC	365	-
EUR	30.968	USD	33.412	05/07/2023	Standard Chartered	406	-
EUR	50.518.260	USD	54.893.849	03/08/2023	HSBC	361.307	0,34
EUR	130.231	USD	142.360	03/08/2023	Morgan Stanley	82	-
EUR	89.729	USD	97.453	03/08/2023	State Street	689	-
USD	114.288	EUR	103.917	05/07/2023	HSBC	806	-
USD	1.008	EUR	919	05/07/2023	Merrill Lynch	4	-
USD	20.846	EUR	19.053	05/07/2023	Standard Chartered	39	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.516.379	1,42
EUR	919	USD	1.004	05/07/2023	Barclays	(1)	-
EUR	20.977	USD	23.005	05/07/2023	Standard Chartered	(97)	-
EUR	62.275	USD	68.305	03/08/2023	Morgan Stanley	(191)	-
USD	168.416	EUR	156.661	05/07/2023	Morgan Stanley	(2.665)	-
USD	109.006	EUR	101.233	05/07/2023	State Street	(1.545)	-
USD	121.947	EUR	111.709	03/08/2023	Goldman Sachs	(237)	-
USD	177.007	EUR	162.587	03/08/2023	HSBC	(826)	-
USD	19.473	EUR	17.859	03/08/2023	State Street	(60)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(5.622)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						1.510.757	1,42

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024	USD	5.730.000	5.688.143	0,24
<i>Ομόλογα</i>					HSBC Holdings plc, FRN 1,162% 22/11/2024	USD	3.585.000	3.509.077	0,15
<i>Καναδάς</i>					HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	1.000.000	980.600	0,04
Bank of Montreal 3,7% 07/06/2025	USD	2.835.000	2.733.394	0,12	HSBC Holdings plc, FRN 0,976% 24/05/2025	USD	2.063.000	1.962.437	0,08
			2.733.394	0,12	HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025	USD	937.000	889.966	0,04
<i>Γαλλία</i>					HSBC Holdings plc, FRN 2,999% 10/03/2026	USD	5.850.000	5.547.265	0,24
Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024	USD	1.500.000	1.484.404	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	2.005.000	1.845.377	0,08
			1.484.404	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 2,099% 04/06/2026	USD	3.460.000	3.202.131	0,14
<i>Ιρλανδία</i>					Lloyds Banking Group plc, FRN 3,87% 09/07/2025	USD	1.570.000	1.527.657	0,07
AerCap Ireland Capital DAC 4,875% 16/01/2024	USD	2.000.000	1.985.631	0,09	Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716% 11/08/2026	USD	5.630.000	5.470.594	0,24
AerCap Ireland Capital DAC 3,15% 15/02/2024	USD	1.515.000	1.486.945	0,06	Nationwide Building Society, 144A 0,55% 22/01/2024	USD	1.510.000	1.465.746	0,06
AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025	USD	1.500.000	1.507.160	0,07	Nationwide Building Society, 144A 1,5% 13/10/2026	USD	4.705.000	4.089.007	0,18
AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028	USD	3.630.000	3.593.749	0,15	NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026	USD	3.335.000	3.408.112	0,15
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023	USD	773.000	767.933	0,03	NatWest Markets plc, 144A 3,479% 22/03/2025	USD	1.490.000	1.428.259	0,06
			9.341.418	0,40	NatWest Markets plc, FRN, 144A 5,625% 12/08/2024	USD	2.740.000	2.721.109	0,12
<i>Ιαπωνία</i>					Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,796% 15/11/2024	USD	2.315.000	2.297.549	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025	USD	3.780.000	3.572.465	0,15	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,089% 15/03/2025	USD	3.175.000	3.041.318	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,063% 12/09/2025	USD	6.070.000	5.995.858	0,26	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	5.345.000	5.356.043	0,23
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026	USD	2.367.000	2.275.919	0,10	Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025	USD	6.025.000	5.839.581	0,25
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027	USD	2.863.000	2.523.024	0,11	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	604.000	569.825	0,02
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,241% 10/07/2024	USD	1.665.000	1.663.994	0,07	Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	1.361.000	1.301.581	0,06
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 0,849% 08/09/2024	USD	1.280.000	1.266.947	0,05	Standard Chartered plc, FRN, 144A 0% 06/07/2027	USD	5.730.000	5.732.714	0,25
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	5.000.000	4.388.888	0,19				81.233.962	3,50
Nomura Holdings, Inc. 1,851% 16/07/2025	USD	3.680.000	3.364.047	0,15	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025	USD	1.050.000	963.864	0,04	Advance Auto Parts, Inc. 5,9% 09/03/2026	USD	2.890.000	2.854.012	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,52% 13/01/2028	USD	5.030.000	5.055.554	0,22	Air Lease Corp. 3,375% 01/07/2025	USD	860.000	815.011	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 4,8% 15/09/2025	USD	2.845.000	2.790.301	0,12	American Express Co. 3,375% 03/05/2024	USD	8.015.000	7.852.303	0,34
			33.860.861	1,46	BAT Capital Corp. 3,215% 06/09/2026	USD	3.485.000	3.238.037	0,14
<i>Ολλανδία</i>					Boeing Co. (The) 1,433% 04/02/2024	USD	1.295.000	1.261.440	0,05
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	2.500.000	2.439.205	0,11	Boeing Co. (The) 4,875% 01/05/2025	USD	6.935.000	6.832.014	0,29
ING Groep NV, FRN 3,869% 28/03/2026	USD	1.790.000	1.719.593	0,07	Constellation Brands, Inc. 4,35% 09/05/2027	USD	4.220.000	4.108.353	0,18
			4.158.798	0,18	Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028	USD	3.715.000	3.602.570	0,16
<i>Ισπανία</i>					Dollar General Corp. 4,25% 20/09/2024	USD	5.675.000	5.566.478	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,875% 18/09/2023	USD	2.800.000	2.771.511	0,12	Eversource Energy 4,2% 27/06/2024	USD	2.510.000	2.468.419	0,11
Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025	USD	7.000.000	6.572.447	0,28	General Motors Financial Co., Inc. 5% 09/04/2027	USD	3.875.000	3.767.906	0,16
			9.343.958	0,40	Global Payments, Inc. 4,95% 15/08/2027	USD	2.850.000	2.771.165	0,12
<i>Ελβετία</i>					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,387% 15/06/2027	USD	3.360.000	3.264.152	0,14
Credit Suisse AG 0,52% 09/08/2023	USD	10.000.000	9.926.950	0,43	Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2027	USD	2.860.000	2.676.121	0,12
Credit Suisse AG 3,7% 21/02/2025	USD	3.617.000	3.456.914	0,15	HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	8.640.000	8.514.410	0,37
Credit Suisse AG 7,5% 15/02/2028	USD	4.335.000	4.602.737	0,20	Lowe's Cos., Inc. 4,4% 08/09/2025	USD	4.815.000	4.713.600	0,20
UBS Group AG, FRN, 144A 4,488% 12/05/2026	USD	2.620.000	2.534.665	0,11	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,45% 20/06/2025	USD	3.500.000	3.433.758	0,15
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027	USD	2.795.000	2.666.707	0,11	NiSource, Inc. 0,95% 15/08/2025	USD	1.745.000	1.590.114	0,07
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	1.420.000	1.357.483	0,06	NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	3.755.000	3.745.905	0,16
			24.545.456	1,06	Public Service Enterprise Group, Inc. 0,841% 08/11/2023	USD	3.885.000	3.817.177	0,16
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Quanta Services, Inc. 0,95% 01/10/2024	USD	3.005.000	2.824.618	0,12
Barclays plc, FRN 1,007% 10/12/2024	USD	2.555.000	2.494.909	0,11	TSMC Arizona Corp. 3,875% 22/04/2027	USD	3.685.000	3.547.301	0,15
Barclays plc, FRN 3,932% 07/05/2025	USD	2.500.000	2.443.729	0,10	US Treasury 1,5% 29/02/2024	USD	5.040.000	4.911.992	0,21
Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028	USD	4.425.000	4.599.304	0,20	US Treasury 2,25% 31/03/2024	USD	62.630.000	61.159.424	2,64
Haleon UK Capital plc 3,125% 24/03/2025	USD	4.000.000	3.821.929	0,16	US Treasury 2,5% 30/04/2024	USD	65.815.000	64.236.471	2,77
					US Treasury 2,5% 31/05/2024	USD	17.035.000	16.585.900	0,72
					US Treasury 3% 30/06/2024	USD	37.555.000	36.671.981	1,58
					US Treasury 3% 31/07/2024	USD	28.060.000	27.350.279	1,18
					US Treasury 4,25% 30/09/2024	USD	17.238.400	17.009.116	0,73

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US Treasury 4,375% 31/10/2024	USD	111.680.000	110.325.443	4,76	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A				
US Treasury 3,875% 31/03/2025	USD	23.250.000	22.786.816	0,98	4,25% 15/04/2026	USD	1.960.000	1.829.190	0,08
US Treasury 3,875% 30/04/2025	USD	38.595.000	37.834.407	1,63	CBAM Ltd., FRN, Series 2017-1A				
US Treasury 4,25% 31/05/2025	USD	5.420.000	5.350.133	0,23	'A1', 144A 6,058% 20/07/2030	USD	932.086	926.326	0,04
US Treasury 3,5% 15/09/2025	USD	30.395.500	29.566.748	1,27	Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A				
US Treasury 4,5% 15/11/2025	USD	141.915.000	141.125.043	6,08	6,198% 17/04/2031	USD	2.500.000	2.481.668	0,11
US Treasury 4% 15/12/2025	USD	8.120.000	7.990.429	0,34	LCM XIV LP, FRN, Series 14A 'AR',				
US Treasury 3,875% 15/01/2026	USD	32.575.000	31.952.767	1,38	144A 5,848% 20/07/2031	USD	7.000.000	6.910.799	0,30
US Treasury 3,75% 15/04/2026	USD	1.105.000	1.080.914	0,05	Magnetite VII Ltd., FRN, Series				
US Treasury 4,125% 15/06/2026	USD	6.419.700	6.350.989	0,27	2012-7A 'AIR2', 144A 6,06%	USD	3.521.502	3.504.838	0,15
US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	6.830.000	6.706.147	0,29	15/01/2028				
VMware, Inc. 1% 15/08/2024	USD	3.175.000	3.006.843	0,13	Magnetite VIII Ltd., FRN, Series				
WEC Energy Group, Inc. 5%					2014-8A 'AR2', 144A 6,24%				
27/09/2025	USD	2.220.000	2.196.725	0,10	15/04/2031	USD	1.316.214	1.306.956	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,45%	USD	3.485.000	3.280.152	0,14	Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A				
22/11/2024					6,339% 25/07/2031	USD	5.985.000	5.939.101	0,26
			720.743.583	31,07	MP CLO III Ltd., FRN, Series				
					2013-1A 'AR', 144A 6,058%	USD	5.225.552	5.174.817	0,22
					20/10/2030				
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			887.445.834	38,26	Octagon Investment Partners Ltd.,				
					FRN 'A1A', 144A 6,22% 16/04/2031	USD	7.000.000	6.949.201	0,30
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			887.445.834	38,26	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd., FRN				
					'A', 144A 6,424% 07/05/2031	USD	6.000.000	5.922.780	0,25
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series				
<i>Ομολόγα</i>					2013-1A 'AIR', 144A 6,338%	USD	4.000.000	3.947.748	0,17
<i>Αυστραλία</i>					26/01/2031				
Macquarie Bank Ltd., 144A 5,208%					Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A',				
15/06/2026	USD	5.460.000	5.411.785	0,23	144A 6,368% 26/07/2031	USD	6.000.000	5.903.454	0,25
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A					Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'A',				
5,824% 14/10/2025	USD	3.292.000	3.249.706	0,14	144A 6,22% 16/04/2031	USD	3.970.864	3.927.252	0,17
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A					THL Credit Wind River CLO Ltd.,				
5,108% 09/08/2026	USD	2.905.000	2.863.731	0,13	FRN 'AR', 144A 6,4% 15/01/2031	USD	4.977.878	4.932.714	0,21
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A					Voya CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A				
1,34% 12/01/2027	USD	1.260.000	1.121.114	0,05	'AIR', 144A 6,162% 18/01/2029	USD	2.159.564	2.149.306	0,09
			12.646.336	0,55				73.586.161	3,17
					<i>Δανία</i>				
					Danske Bank A/S, FRN, 144A				
					0,976% 10/09/2025	USD	4.785.000	4.463.400	0,19
								4.463.400	0,19
<i>Βέλγιο</i>					<i>Φινλανδία</i>				
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%	USD	1.580.000	1.567.873	0,07	Nordea Bank Abp, 144A 3,75%				
19/01/2029					30/08/2023	USD	375.000	373.964	0,01
					Nordea Bank Abp, 144A 4,75%				
					22/09/2025	USD	4.205.000	4.115.223	0,18
<i>Βερμούδες</i>								4.489.187	0,19
Triton Container International Ltd.,					<i>Γαλλία</i>				
144A 0,8% 01/08/2023	USD	3.355.000	3.339.965	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel				
Triton Container International Ltd.,					SA, 144A 4,524% 13/07/2025	USD	4.005.000	3.895.296	0,17
144A 2,05% 15/04/2026	USD	4.165.000	3.646.541	0,16	Banque Federative du Credit Mutuel				
					SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	4.935.000	4.841.059	0,21
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819%				
<i>Καναδάς</i>					19/11/2025	USD	2.500.000	2.382.679	0,10
Bank of Montreal 4,25% 14/09/2024	USD	8.170.000	8.009.410	0,34	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219%				
Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026	USD	7.255.000	7.234.878	0,31	09/06/2026	USD	7.990.000	7.391.925	0,32
Bank of Nova Scotia (The) 5,25%					BPCE SA, 144A 5,7% 22/10/2023	USD	4.000.000	3.979.966	0,17
06/12/2024	USD	4.670.000	4.622.222	0,20	BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024	USD	1.548.000	1.508.997	0,07
Bank of Nova Scotia (The) 3,45%					BPCE SA, FRN, 144A 1,652%				
11/04/2025	USD	3.250.000	3.129.264	0,13	06/10/2026	USD	5.716.000	5.129.537	0,22
Bank of Nova Scotia (The) 4,75%					BPCE SA, FRN, 144A 5,975%				
02/02/2026	USD	4.940.000	4.854.648	0,21	18/01/2027	USD	3.310.000	3.282.866	0,14
Canadian Imperial Bank of Commerce					Credit Agricole SA, 144A 5,589%				
5,144% 28/04/2025	USD	8.600.000	8.526.768	0,37	05/07/2026	USD	6.710.000	6.701.247	0,29
Element Fleet Management Corp.,					Credit Agricole SA, FRN, 144A				
144A 1,6% 06/04/2024	USD	3.885.000	3.740.425	0,16	1,907% 16/06/2026	USD	10.337.000	9.513.158	0,41
Federation des Caisses Desjardins du					Credit Agricole SA, FRN, 144A				
Quebec, 144A 4,4% 23/08/2025	USD	7.675.000	7.409.843	0,32	1,247% 26/01/2027	USD	1.281.000	1.134.929	0,05
Federation des Caisses Desjardins du					Societe Generale SA, 144A 4,25%				
Quebec, FRN, 144A 5,278%	USD	4.935.000	4.834.378	0,21	14/09/2023	USD	400.000	398.121	0,02
23/01/2026					Societe Generale SA, 144A 3,875%				
National Bank of Canada 0,75%					28/03/2024	USD	2.250.000	2.201.584	0,09
06/08/2024	USD	2.930.000	2.766.695	0,12	Societe Generale SA, FRN, 144A				
National Bank of Canada, FRN 3,75%					2,226% 21/01/2026	USD	1.500.000	1.393.227	0,06
09/06/2025	USD	4.245.000	4.140.875	0,18	Societe Generale SA, FRN, 144A				
Royal Bank of Canada 4,95%					1,488% 14/12/2026	USD	3.000.000	2.636.646	0,11
25/04/2025	USD	5.810.000	5.729.549	0,25	Societe Generale SA, FRN, 144A				
Royal Bank of Canada 6% 01/11/2027	USD	5.500.000	5.629.216	0,24	6,447% 12/01/2027	USD	9.780.000	9.761.298	0,42
								66.152.535	2,85
<i>Νήσοι Κέμαν</i>					<i>Γερμανία</i>				
AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,28%	USD	6.000.000	5.962.716	0,26	Deutsche Bank AG, FRN 2,222%				
17/04/2031					18/09/2024	USD	2.110.000	2.084.296	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A					Deutsche Bank AG, FRN 1,447%				
5,25% 15/05/2024	USD	1.550.000	1.521.956	0,07	01/04/2025	USD	2.065.000	1.967.129	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A					Deutsche Bank AG, FRN 2,129%				
3,95% 01/07/2024	USD	3.000.000	2.910.147	0,12	24/11/2026	USD	1.815.000	1.610.397	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A									
5,5% 15/01/2026	USD	1.430.000	1.385.192	0,06					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027	USD	1.000.000	854.936	0,04	Athene Global Funding, 144A 0,95% 08/01/2024	USD	1.402.000	1.365.715	0,06
Deutsche Bank AG, FRN 6,72% 18/01/2029	USD	2.015.000	2.016.256	0,09	Athene Global Funding, 144A 2,75% 25/06/2024	USD	800.000	769.342	0,03
			8.533.014	0,37	Athene Global Funding, 144A 2,5% 14/01/2025	USD	580.000	541.994	0,02
<i>Ιρλανδία</i>					Bank of America Corp., FRN 3,864% 23/07/2024	USD	1.325.000	1.323.366	0,06
AIB Group plc, 144A 4,75% 12/10/2023	USD	2.256.000	2.246.223	0,10	Bank of America Corp., FRN 0,976% 22/04/2025	USD	3.710.000	3.555.040	0,15
AIB Group plc, FRN, 144A 4,263% 10/04/2025	USD	3.455.000	3.376.278	0,14	Bank of America Corp., FRN 5,797% 22/04/2025	USD	3.715.000	3.716.671	0,16
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.595.000	2.577.618	0,11	Bank of America Corp., FRN 2,015% 13/02/2026	USD	3.700.000	3.462.474	0,15
			8.200.119	0,35	Bank of America Corp., FRN 3,384% 02/04/2026	USD	3.000.000	2.877.039	0,12
<i>Ιταλία</i>					Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	7.415.000	7.301.178	0,32
UniCredit SpA, 144A 7,83% 04/12/2023	USD	1.625.000	1.633.959	0,07	Bank of America Corp., FRN 6,204% 10/11/2028	USD	6.120.000	6.279.674	0,27
			1.633.959	0,07	Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	5.865.000	5.795.700	0,25
<i>Ιαπωνία</i>					Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,17% 15/07/2049	USD	4.650.000	4.289.501	0,19
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026	USD	3.000.000	2.782.334	0,12	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027	USD	4.555.000	4.489.181	0,19
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 5,65% 09/03/2026	USD	3.695.000	3.709.461	0,16	British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A', 144A 4,625% 20/12/2025	USD	272.027	269.588	0,01
			6.491.795	0,28	Capital One Financial Corp., FRN 1,343% 06/12/2024	USD	2.420.000	2.356.920	0,10
<i>Ολλανδία</i>					Capital One Financial Corp., FRN 4,927% 10/05/2028	USD	4.715.000	4.467.285	0,19
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,004% 24/09/2026	USD	6.825.000	6.110.588	0,27	Capital One Financial Corp., FRN 5,468% 01/02/2029	USD	3.070.000	2.937.263	0,13
Enel Finance International NV, 144A 6,8% 14/10/2025	USD	2.099.000	2.137.788	0,09	CenterPoint Energy, Inc., FRN 5,732% 13/05/2024	USD	1.645.000	1.643.665	0,07
			8.248.376	0,36	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'A4' 3,192% 10/04/2048	USD	4.565.000	4.307.752	0,19
<i>Νέα Ζηλανδία</i>					Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'A4' 3,471% 12/10/2050	USD	3.000.000	2.756.219	0,12
ASB Bank Ltd., 144A 5,346% 15/06/2026	USD	6.100.000	6.045.805	0,26	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-GC17 'C' 5,11% 10/11/2046	USD	1.000.000	936.248	0,04
Bank of New Zealand, 144A 3,5% 20/02/2024	USD	1.985.000	1.952.446	0,09	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-GC23 'C' 4,426% 10/07/2047	USD	1.800.000	1.608.780	0,07
Bank of New Zealand, 144A 4,846% 07/02/2028	USD	4.340.000	4.246.456	0,18	Citigroup, Inc., FRN 0,776% 30/10/2024	USD	7.730.000	7.589.172	0,33
			12.244.707	0,53	Citigroup, Inc., FRN 4,14% 24/05/2025	USD	1.526.000	1.497.932	0,07
<i>Νορβηγία</i>					Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	1.859.000	1.746.576	0,08
DNB Bank ASA, FRN, 144A 2,968% 28/03/2025	USD	4.245.000	4.142.689	0,18	Citigroup, Inc., FRN 3,29% 17/03/2026	USD	6.840.000	6.543.691	0,28
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	3.330.000	2.974.727	0,13	Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	2.150.000	2.053.229	0,09
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	5.000.000	4.959.421	0,21	Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	6.825.000	6.810.729	0,29
			12.076.837	0,52	Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	1.855.000	1.653.539	0,07
<i>Σουηδία</i>					Citizens Bank NA, FRN 4,119% 23/05/2025	USD	4.220.000	3.992.297	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,7% 09/06/2025	USD	3.545.000	3.408.965	0,14	Citizens Bank NA, FRN 4,575% 09/08/2028	USD	4.260.000	3.861.818	0,17
Svenska Handelsbanken AB, 144A 3,65% 10/06/2025	USD	5.490.000	5.273.222	0,23	COMM Mortgage Trust 'A3' 3,775% 10/04/2047	USD	1.056.659	1.036.747	0,05
			8.682.187	0,37	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS3 'A3' 3,546% 10/06/2047	USD	3.523.139	3.434.114	0,15
<i>Ελβετία</i>					COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26 'A3' 3,359% 10/10/2048	USD	1.718.055	1.631.695	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 1,008% 30/07/2024	USD	1.490.000	1.483.825	0,06	COMM Mortgage Trust 'A3' 3,445% 10/07/2048	USD	1.490.967	1.415.197	0,06
			1.483.825	0,06	COMM Mortgage Trust, Series 2013-CR12 'A4' 4,046% 10/10/2046	USD	3.979.149	3.959.350	0,17
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'A4' 4,236% 10/02/2047	USD	1.000.000	988.273	0,04
7-Eleven, Inc., 144A 0,8% 10/02/2024	USD	2.795.000	2.709.010	0,12	COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR16 'A4' 4,051% 10/04/2047	USD	700.000	686.027	0,03
7-Eleven, Inc., 144A 0,95% 10/02/2026	USD	4.000.000	3.573.529	0,15	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS4 'A4' 3,42% 10/08/2047	USD	1.763.000	1.711.587	0,07
Air Lease Corp. 3,875% 03/07/2023	USD	350.000	350.000	0,02	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC23 'A4' 3,774% 10/10/2048	USD	5.000.000	4.734.433	0,20
Albemarle Corp. 4,65% 01/06/2027	USD	2.795.000	2.720.415	0,12	COMM Mortgage Trust, Series 2015-PC1 'A5' 3,902% 10/07/2050	USD	6.180.000	5.901.174	0,25
Alexander Funding Trust, 144A 1,841% 15/11/2023	USD	4.645.000	4.543.813	0,20	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'AM' 4,715% 10/08/2050	USD	4.000.000	3.989.019	0,17
American Electric Power Co., Inc. 2,031% 15/03/2024	USD	1.715.000	1.666.594	0,07	COMM Mortgage Trust, FRN 'AM' 4,449% 10/11/2046	USD	4.500.000	4.437.526	0,19
American Express Co., FRN 4,99% 01/05/2026	USD	5.870.000	5.797.735	0,25					
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'A', 144A 3,786% 17/10/2036	USD	1.906.675	1.849.805	0,08					
Amgen, Inc. 5,15% 02/03/2028	USD	4.285.000	4.274.690	0,18					
Athene Global Funding, 144A 1,2% 13/10/2023	USD	1.910.000	1.879.865	0,08					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
COMM Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'AM' 3,938% 10/11/2047	USD	925.000	875.792	0,04	FHLMC, Series 4332 'CU' 2,5% 15/01/2033	USD	61.281	60.836	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'AM' 3,603% 10/03/2048	USD	2.000.000	1.880.397	0,08	FHLMC, Series 4470 'DA' 2% 15/01/2025	USD	123.448	120.206	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'AM' 3,527% 10/02/2048	USD	1.250.000	1.170.740	0,05	FHLMC, Series 4480 'DA' 3% 15/10/2041	USD	32.407	32.135	0,00
COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR1 'B' 4,612% 15/05/2045	USD	294.010	278.979	0,01	FHLMC 'DA' 3,5% 15/05/2044	USD	2.050.977	1.990.841	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'B' 4,697% 10/08/2047	USD	1.750.000	1.654.114	0,07	FHLMC, Series 4100 'EC' 1,5% 15/08/2027	USD	499.617	467.443	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'B' 4,466% 10/10/2048	USD	2.000.000	1.841.420	0,08	FHLMC, Series 3005 'ED' 5% 15/07/2025	USD	18.601	18.322	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC19 'B' 3,829% 10/02/2048	USD	900.000	810.623	0,04	FHLMC, FRN 'FA' 5,577% 15/11/2040	USD	232.331	227.500	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,609% 10/09/2047	USD	750.000	653.282	0,03	FHLMC, FRN 'FB' 6,257% 15/08/2038	USD	2.260.560	2.298.660	0,10
Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025	USD	1.315.000	1.250.771	0,05	FHLMC, FRN, Series 3611 'FH' 5,857% 15/07/2034	USD	262.925	262.823	0,01
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028	USD	2.970.000	2.992.688	0,13	FHLMC, FRN 'FJ' 6,257% 15/08/2038	USD	2.043.401	2.077.913	0,09
CSAIL Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,504% 15/06/2057	USD	1.200.000	1.142.235	0,05	FHLMC, FRN 'FL' 6,107% 15/03/2037	USD	705.480	712.248	0,03
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3,718% 15/08/2048	USD	2.465.775	2.354.093	0,10	FHLMC, FRN, Series 3218 'FM' 5,607% 15/01/2032	USD	67.875	67.775	0,00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'ASB' 4,163% 15/08/2051	USD	3.999.898	3.806.435	0,16	FHLMC, FRN, Series 2990 'FN' 5,407% 15/03/2035	USD	279.067	277.432	0,01
Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	1.911.000	2.005.654	0,09	FHLMC, FRN 'FP' 5,457% 15/10/2035	USD	1.309.097	1.286.565	0,06
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	4.725.000	4.664.608	0,20	FHLMC, FRN, Series 2826 'FT' 5,507% 15/07/2034	USD	417.011	415.466	0,02
F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026	USD	1.615.000	1.430.543	0,06	FHLMC, FRN 'FU' 5,557% 15/10/2032	USD	986.638	983.880	0,04
Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027	USD	3.795.000	3.487.988	0,15	FHLMC, Series 4768 'GA' 3,5% 15/09/2045	USD	636.609	603.270	0,03
FHLMC 3% 01/10/2030	USD	1.026.368	977.972	0,04	FHLMC, Series 4191 'GC' 2% 15/04/2033	USD	71.580	64.196	0,00
FHLMC 3,5% 01/11/2030	USD	1.270.181	1.217.483	0,05	FHLMC, Series 3533 'GD' 4,5% 15/06/2036	USD	232.500	225.770	0,01
FHLMC 3% 01/12/2031	USD	1.761.307	1.658.905	0,07	FHLMC, Series 4150 'GD' 1,75% 15/01/2033	USD	139.820	127.858	0,01
FHLMC 2,5% 01/01/2032	USD	1.337.242	1.236.995	0,05	FHLMC 'HA' 3,25% 15/04/2053	USD	509.729	483.239	0,02
FHLMC 3,5% 01/07/2032	USD	438.543	419.429	0,02	FHLMC, Series 2835 'HB' 5,5% 15/08/2024	USD	1.230	1.217	0,00
FHLMC 3% 01/09/2032	USD	8.404.206	7.852.114	0,34	FHLMC, Series 3707 'HB' 4% 15/08/2025	USD	79.043	77.568	0,00
FHLMC 2,5% 01/03/2033	USD	519.238	457.441	0,02	FHLMC, Series 4389 'HD' 2% 15/08/2028	USD	130.241	127.876	0,01
FHLMC 4% 01/05/2033	USD	2.344.178	2.282.353	0,10	FHLMC, Series 3674 'HJ' 5,5% 15/04/2040	USD	88.545	87.781	0,00
FHLMC 3,5% 01/01/2035	USD	4.323.149	4.086.278	0,18	FHLMC, Series 2976 'HZ' 4,5% 15/05/2035	USD	125.469	119.614	0,01
FHLMC 4% 01/06/2036	USD	1.168.395	1.125.361	0,05	FHLMC, Series 1939 'J' 7% 15/04/2027	USD	275.117	277.659	0,01
FHLMC 3% 01/09/2036	USD	1.082.750	1.000.710	0,04	FHLMC, Series 4549 'JA' 3,5% 15/12/2042	USD	14.056	13.913	0,00
FHLMC 4% 01/08/2042	USD	609.404	584.318	0,03	FHLMC 'JB' 5% 15/05/2041	USD	1.423.860	1.408.827	0,06
FHLMC, Series 271 '30' 3% 15/08/2042	USD	1.061.755	970.323	0,04	FHLMC, Series 4036 'JE' 2,5% 15/03/2027	USD	127.105	123.159	0,01
FHLMC '350' 3,5% 15/02/2028	USD	481.567	468.484	0,02	FHLMC 'JG' 5% 15/02/2035	USD	1.906.163	1.886.989	0,08
FHLMC, Series 290 '450' 4,5% 15/11/2032	USD	454.584	448.971	0,02	FHLMC, Series 4012 'JK' 3,5% 15/12/2040	USD	72.327	71.371	0,00
FHLMC, Series 3540 'A' 5% 15/05/2039	USD	450.262	439.118	0,02	FHLMC, Series 4165 'JM' 3,5% 15/09/2041	USD	156.515	149.690	0,01
FHLMC, Series 4472 'AB' 3% 15/03/2033	USD	1.532	1.528	0,00	FHLMC, Series 4120 'KA' 1,75% 15/10/2032	USD	199.040	182.297	0,01
FHLMC, Series 4546 'AB' 2% 15/01/2031	USD	336.347	311.386	0,01	FHLMC, Series 4236 'KA' 3% 15/09/2032	USD	194.637	190.705	0,01
FHLMC, FRN 'AF' 5,507% 15/11/2043	USD	2.211.087	2.154.661	0,09	FHLMC, Series 4639 'KB' 3,25% 15/04/2053	USD	566.365	536.932	0,02
FHLMC, Series 4247 'AK' 4,5% 15/12/2042	USD	303.873	297.835	0,01	FHLMC, Series 4091 'KC' 3% 15/08/2040	USD	488.933	468.345	0,02
FHLMC, Series 3855 'AM' 6,5% 15/11/2036	USD	34.912	35.554	0,00	FHLMC, Series 4386 'LA' 3,5% 15/02/2043	USD	122.696	118.389	0,01
FHLMC, Series 3652 'AP' 4,5% 15/03/2040	USD	70.087	67.738	0,00	FHLMC, Series 4479 'LA' 3% 15/03/2045	USD	403.084	364.917	0,02
FHLMC, Series 4682 'AP' 3% 15/05/2047	USD	1.222.744	1.087.110	0,05	FHLMC, Series 4384 'LB' 3,5% 15/08/2043	USD	671.625	635.707	0,03
FHLMC, Series 4830 'AP' 4% 15/02/2047	USD	578.908	543.998	0,02	FHLMC 'LD' 4,5% 15/10/2033	USD	1.777.225	1.752.195	0,08
FHLMC, Series 3998 'AZ' 4% 15/02/2042	USD	899.566	856.793	0,04	FHLMC, Series 4664 'LD' 3,5% 15/09/2043	USD	648.164	630.063	0,03
FHLMC, Series 4360 'BD' 2% 15/11/2028	USD	74.631	71.770	0,00	FHLMC, Series 4088 'LE' 4% 15/10/2040	USD	43.419	42.994	0,00
FHLMC, Series 4908 'BD' 3% 25/04/2049	USD	1.103.652	979.880	0,04	FHLMC, FRN 'LF' 5,457% 15/05/2036	USD	778.048	770.943	0,03
FHLMC, Series 3825 'BP' 4% 15/03/2041	USD	200.449	187.108	0,01	FHLMC, FRN 'LF' 5,507% 15/10/2046	USD	990.910	969.433	0,04
FHLMC, Series 4268 'BP' 4,25% 15/08/2042	USD	529.580	513.106	0,02	FHLMC, Series 4680 'LG' 3% 15/10/2043	USD	241.303	235.014	0,01
FHLMC, Series 3946 'BU' 3% 15/10/2026	USD	214.590	207.548	0,01	FHLMC, Series 4484 'LT' 3,5% 15/09/2037	USD	2.643.576	2.562.648	0,11
FHLMC, Series 3770 'BW' 4% 15/12/2030	USD	723.546	700.894	0,03	FHLMC 'LZ' 3% 15/10/2033	USD	1.940.244	1.795.263	0,08
FHLMC, Series 4076 'CA' 2% 15/10/2041	USD	493.387	445.360	0,02					
FHLMC, Series 4482 'CA' 3% 15/04/2034	USD	505.178	483.041	0,02					
FHLMC, PO, Series 3376 'CO' 0% 15/08/2037	USD	439.065	335.351	0,01					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FHLMC, Series 4229 'MA' 3,5% 15/05/2041	USD	909.881	869.433	0,04	FHLMC, Series 2755 'ZA' 5% 15/02/2034	USD	179.659	177.674	0,01
FHLMC, Series 3890 'MD' 3,25% 15/07/2040	USD	172.712	167.929	0,01	FHLMC 'ZA' 5% 15/03/2035	USD	1.767.377	1.758.092	0,08
FHLMC, Series 3262 'ME' 5,5% 15/01/2027	USD	197.892	194.846	0,01	FHLMC, Series 3575 'ZA' 5% 15/06/2038	USD	794.762	787.558	0,03
FHLMC, Series 4450 'MG' 3% 15/01/2044	USD	155.951	151.049	0,01	FHLMC 'ZJ' 3% 15/02/2033	USD	2.380.881	2.181.329	0,09
FHLMC 'MK' 5,5% 15/06/2035	USD	1.855.284	1.868.052	0,08	FHLMC 'ZX' 4% 15/07/2044	USD	1.091.104	1.037.926	0,05
FHLMC 'ML' 5% 15/08/2035	USD	687.162	681.476	0,03	FHLMC C01428 5,5% 01/11/2032	USD	57.809	59.165	0,00
FHLMC, Series 4171 'NG' 2% 15/06/2042	USD	229.605	200.577	0,01	FHLMC C91841 3,5% 01/07/2035	USD	248.508	234.886	0,01
FHLMC, Series 3950 'NH' 2,5% 15/11/2026	USD	446.000	427.094	0,02	FHLMC D98357 4,5% 01/05/2030	USD	78.063	76.395	0,00
FHLMC 'NX' 5% 15/03/2036	USD	1.552.543	1.530.152	0,07	FHLMC D98590 4,5% 01/04/2031	USD	172.239	168.890	0,01
FHLMC, Series 4821 'NY' 4% 15/12/2042	USD	1.222.636	1.183.026	0,05	FHLMC G01665 5,5% 01/03/2034	USD	54.502	55.782	0,00
FHLMC 'OZ' 4% 15/03/2033	USD	659.671	629.436	0,03	FHLMC G01770 5,5% 01/01/2035	USD	115.345	118.071	0,01
FHLMC, Series 3035 'PA' 5,5% 15/09/2035	USD	5.827	5.815	0,00	FHLMC G03073 5,5% 01/07/2037	USD	25.562	26.266	0,00
FHLMC, Series 3841 'PA' 5% 15/12/2040	USD	63.848	62.785	0,00	FHLMC G04510 5% 01/02/2036	USD	39.600	39.863	0,00
FHLMC, Series 4183 'PA' 3,5% 15/01/2043	USD	473.360	458.119	0,02	FHLMC G07404 5,5% 01/05/2038	USD	521.830	536.088	0,02
FHLMC, Series 2949 'PB' 5,5% 15/03/2035	USD	640.889	644.266	0,03	FHLMC G07899 5% 01/02/2039	USD	504.251	507.602	0,02
FHLMC, Series 4043 'PB' 1,5% 15/05/2027	USD	324.763	304.065	0,01	FHLMC G08046 5,5% 01/03/2035	USD	18.833	19.298	0,00
FHLMC, Series 3536 'PC' 4,5% 15/05/2039	USD	110	106	0,00	FHLMC G13301 5,5% 01/10/2023	USD	648	647	0,00
FHLMC, Series 3042 'PD' 5% 15/08/2035	USD	277.680	270.982	0,01	FHLMC G15145 3% 01/07/2029	USD	144.375	137.640	0,01
FHLMC, Series 4325 'PD' 3% 15/02/2044	USD	200.462	182.788	0,01	FHLMC G30754 3,5% 01/02/2034	USD	488.763	466.248	0,02
FHLMC, FRN, Series 2962 'PF' 5,357% 15/03/2035	USD	126.992	126.105	0,01	FHLMC G30949 3,5% 01/08/2036	USD	465.595	440.081	0,02
FHLMC, Series 2468 'PG' 6% 15/07/2032	USD	141.816	144.280	0,01	FHLMC G61772 5% 01/11/2041	USD	557.878	561.590	0,02
FHLMC, Series 3028 'PG' 5,5% 15/09/2035	USD	60.613	60.203	0,00	FHLMC J09926 4,5% 01/06/2024	USD	12.955	12.789	0,00
FHLMC, Series 4038 'PG' 4% 15/02/2041	USD	364.811	352.394	0,02	FHLMC N31311 5,5% 01/08/2036	USD	4.073	4.166	0,00
FHLMC, Series 4663 'PG' 2,75% 15/03/2047	USD	713.492	628.206	0,03	FHLMC RE6049 2,5% 01/06/2050	USD	306.714	255.504	0,01
FHLMC, Series 4708 'PH' 2,75% 15/08/2047	USD	957.845	840.227	0,04	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036	USD	403.255	405.428	0,02
FHLMC, Series 3632 'PK' 5% 15/02/2040	USD	93.421	91.605	0,00	FHLMC REMICS, FRN 'FN' 5,457% 15/12/2034	USD	2.992.841	2.972.370	0,13
FHLMC, Series 4146 'PL' 3,5% 15/12/2041	USD	1.053.501	999.380	0,04	FHLMC REMICS 'MG' 4,5% 15/10/2033	USD	3.050.754	3.007.875	0,13
FHLMC, Series 2594 'PW' 3,75% 15/03/2032	USD	5.377	5.174	0,00	FHLMC REMICS 'NB' 4,5% 15/04/2039	USD	3.417.490	3.382.493	0,15
FHLMC 'PZ' 3% 15/12/2044	USD	2.570.496	2.307.006	0,10	FHLMC REMICS, Series 3745 'VE' 4% 15/09/2029	USD	3.408.072	3.292.149	0,14
FHLMC, Series 4564 'QA' 3% 15/07/2029	USD	318.219	309.623	0,01	FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5% 15/08/2036	USD	128.377	129.637	0,01
FHLMC, Series 4191 'QE' 2% 15/07/2026	USD	43.812	42.509	0,00	Fifth Third Bank NA, FRN 5,852% 27/10/2025	USD	9.155.000	8.920.590	0,39
FHLMC, IO, FRN, Series 4925 'SH' 0,962% 25/10/2049	USD	840.466	74.341	0,00	Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-2 'D', 144A 4,23% 16/09/2024	USD	693.863	693.112	0,03
FHLMC, Series 4165 'TE' 1,75% 15/12/2042	USD	216.138	196.277	0,01	FNMA 3% 01/04/2032	USD	303.993	283.582	0,01
FHLMC, FRN, Series 3071 'TF' 5,407% 15/04/2035	USD	349.798	348.646	0,02	FNMA 3,5% 01/06/2033	USD	466.034	443.827	0,02
FHLMC, Series 4165 'TG' 2% 15/12/2042	USD	617.536	564.829	0,02	FNMA 4% 01/10/2033	USD	1.732.694	1.691.368	0,07
FHLMC, Series 2988 'TY' 5,5% 15/06/2025	USD	6.719	6.645	0,00	FNMA 2,5% 01/02/2035	USD	1.250.308	1.154.080	0,05
FHLMC, Series 4074 'UC' 2% 15/04/2042	USD	371.662	324.851	0,01	FNMA 4,5% 01/08/2041	USD	5.246.943	5.209.569	0,23
FHLMC, Series 4145 'UC' 1,5% 15/12/2027	USD	87.209	81.440	0,00	FNMA 3,5% 01/02/2042	USD	5.458.121	4.990.884	0,22
FHLMC 'UE' 2% 15/12/2027	USD	920.057	867.429	0,04	FNMA 3,5% 01/07/2042	USD	574.293	532.923	0,02
FHLMC, Series 4820 'UP' 3,5% 15/08/2048	USD	707.662	635.619	0,03	FNMA 3% 01/11/2047	USD	187.548	165.310	0,01
FHLMC, Series 3841 'UZ' 5% 15/04/2041	USD	566.427	559.465	0,02	FNMA, PO, Series 303 0% 25/11/2029	USD	255.597	229.189	0,01
FHLMC, Series 4366 'VA' 3% 15/12/2025	USD	368.724	359.883	0,02	FNMA, PO, Series 299 '1' 0% 25/05/2028	USD	114.218	104.809	0,00
FHLMC 'VA' 3,5% 15/04/2029	USD	1.701.285	1.629.554	0,07	FNMA, PO, Series 342 '1' 0% 25/10/2033	USD	260.391	224.474	0,01
FHLMC, Series 4676 'VC' 4% 15/06/2028	USD	612.293	582.056	0,03	FNMA, PO, Series 352 '1' 0% 25/08/2034	USD	783.666	654.551	0,03
FHLMC 'VD' 4% 15/01/2040	USD	2.586.010	2.519.781	0,11	FNMA, PO, Series 361 '1' 0% 25/10/2035	USD	919.502	770.118	0,03
FHLMC, Series 3966 'VZ' 4% 15/12/2041	USD	256.095	239.031	0,01	FNMA, Series 2013-114 'AB' 3% 25/01/2043	USD	70.889	65.937	0,00
FHLMC 'WA' 4% 15/07/2033	USD	1.777.630	1.696.586	0,07	FNMA, Series 2013-125 'AB' 4% 25/11/2039	USD	225.109	211.607	0,01
FHLMC, Series 4323 'WJ' 2,5% 15/04/2028	USD	158.510	156.443	0,01	FNMA, Series 2009-15 'AC' 5,5% 25/03/2029	USD	20.203	20.045	0,00
FHLMC, Series 4851 'WV' 4% 15/05/2040	USD	1.455.094	1.379.198	0,06	FNMA 'AE' 3% 25/09/2032	USD	4.957.678	4.572.934	0,20
FHLMC, Series 4697 'YC' 3% 15/07/2047	USD	1.264.436	1.105.277	0,05	FNMA, FRN 'AF' 5,518% 25/11/2042	USD	1.265.008	1.224.411	0,05
					FNMA 'AG' 3% 25/12/2047	USD	1.562.326	1.451.027	0,06
					FNMA, Series 2012-120 'AH' 2,5% 25/02/2032	USD	150.864	144.084	0,01
					FNMA, Series 2012-149 'AK' 1% 25/01/2028	USD	365.434	338.497	0,02
					FNMA, Series 2004-101 'AR' 5,5% 25/01/2035	USD	448.385	444.519	0,02
					FNMA, IO, FRN, Series 2010-27 'AS' 1,342% 25/04/2040	USD	186.793	19.122	0,00
					FNMA, Series 2018-94 'AV' 4% 25/07/2037	USD	190.454	188.096	0,01
					FNMA 'AY' 4,5% 25/10/2034	USD	2.830.953	2.760.809	0,12
					FNMA 'AZ' 5% 25/05/2040	USD	1.232.283	1.221.797	0,05
					FNMA 'B' 4,5% 25/03/2040	USD	2.914.135	2.845.507	0,12
					FNMA, Series 2017-1 'B' 3% 25/02/2046	USD	1.178.619	1.080.471	0,05
					FNMA, Series 2012-128 'BA' 1,5% 25/11/2042	USD	713.357	646.545	0,03
					FNMA, Series 2013-109 'BA' 3% 25/10/2032	USD	427.342	405.635	0,02

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, Series 2016-11 'BA' 2,5% 25/01/2046	USD	385.447	335.631	0,01	FNMA, FRN, Series 2010-39 'FT' 6,088% 25/10/2035	USD	579.233	583.182	0,03
FNMA, Series 2017-77 'BA' 2% 25/10/2047	USD	378.790	332.533	0,01	FNMA, Series 2013-35 'GA' 1,5% 25/04/2028	USD	159.908	148.755	0,01
FNMA, Series 2019-18 'BA' 3,5% 25/05/2049	USD	1.578.236	1.474.749	0,06	FNMA, Series 2013-94 'GB' 3% 25/02/2041	USD	31.163	30.437	0,00
FNMA, Series 2013-2 'BD' 1,5% 25/02/2028	USD	249.894	232.287	0,01	FNMA, Series 2001-60 'GK' 6% 25/11/2031	USD	5.368	5.405	0,00
FNMA, Series 2013-139 'BG' 3% 25/09/2032	USD	311.059	301.214	0,01	FNMA, Series 2010-133 'GN' 4% 25/10/2040	USD	390.102	375.064	0,02
FNMA, Series 2012-139 'BH' 2% 25/02/2042	USD	633.904	565.917	0,02	FNMA 'GV' 3% 25/04/2028	USD	3.618.393	3.456.247	0,15
FNMA, Series 2014-3 'BL' 2,5% 25/06/2043	USD	17.315	16.893	0,00	FNMA, Series 1993-119 'H' 6,5% 25/07/2023	USD	2	2	0,00
FNMA, Series 2011-123 'BP' 2% 25/10/2041	USD	755.435	672.441	0,03	FNMA, Series 2014-19 'HA' 2% 25/06/2040	USD	132.147	123.441	0,01
FNMA, Series 2013-126 'BV' 3% 25/04/2025	USD	122.268	119.108	0,01	FNMA, Series 2018-67 'HA' 3,5% 25/04/2044	USD	57.152	56.672	0,00
FNMA 'BV' 3% 25/09/2030	USD	1.577.353	1.486.784	0,06	FNMA, Series 2003-71 'HC' 3,5% 25/08/2033	USD	163.142	156.862	0,01
FNMA, Series 2011-146 'BY' 3% 25/01/2027	USD	265.538	254.933	0,01	FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5% 25/01/2032	USD	36.431	37.139	0,00
FNMA, Series 2007-75 'BZ' 5% 25/08/2037	USD	202.572	199.946	0,01	FNMA, Series 2012-66 'HE' 1,5% 25/06/2027	USD	141.587	134.244	0,01
FNMA, Series 2017-77 'CA' 2% 25/10/2047	USD	470.994	415.470	0,02	FNMA, Series 2009-62 'HJ' 6% 25/05/2039	USD	220	219	0,00
FNMA, Series 2013-9 'CB' 5,5% 25/04/2042	USD	152.597	153.322	0,01	FNMA, Series 2017-20 'JA' 3% 25/10/2045	USD	169.322	156.962	0,01
FNMA, Series 2003-94 'CE' 5% 25/10/2033	USD	1.028	1.008	0,00	FNMA 'JA' 3,5% 25/03/2049	USD	573.262	535.403	0,02
FNMA, Series 2017-91 'CG' 3% 25/11/2047	USD	199.546	176.981	0,01	FNMA, Series 2013-48 'JB' 1,5% 25/05/2028	USD	311.272	290.669	0,01
FNMA, IO, Series 2015-96 'CI' 3,5% 25/12/2026	USD	1.053.013	60.698	0,00	FNMA, Series 2010-155 'JC' 4% 25/12/2039	USD	237.074	229.262	0,01
FNMA, Series 2013-15 'CP' 1,75% 25/04/2041	USD	340.154	320.697	0,01	FNMA, Series 2013-48 'JD' 1,25% 25/05/2028	USD	282.763	264.298	0,01
FNMA 'CV' 4% 25/02/2030	USD	4.181.629	4.036.531	0,17	FNMA 'JD' 3% 25/06/2048	USD	730.965	639.233	0,03
FNMA, Series 2012-112 'DA' 3% 25/10/2042	USD	1.350.095	1.210.620	0,05	FNMA, FRN 'JF' 5,648% 25/06/2036	USD	669.658	661.750	0,03
FNMA 'DA' 4% 25/06/2043	USD	3.324.109	3.186.912	0,14	FNMA, Series 2017-107 'JM' 3% 25/01/2048	USD	784.762	690.855	0,03
FNMA, Series 2017-14 'DA' 3% 25/02/2045	USD	235.912	219.920	0,01	FNMA, Series 2013-73 'JP' 2,25% 25/07/2043	USD	318.224	274.756	0,01
FNMA, Series 2010-28 'DE' 5% 25/04/2030	USD	928.934	909.752	0,04	FNMA, Series 2009-71 'JT' 6% 25/06/2036	USD	97.142	99.804	0,00
FNMA 'DG' 5,5% 25/07/2035	USD	3.280.446	3.312.286	0,14	FNMA 'JZ' 3% 25/02/2043	USD	2.231.665	1.821.459	0,08
FNMA, Series 2013-70 'DG' 1,75% 25/07/2028	USD	357.988	336.395	0,01	FNMA, Series 2011-3 'KA' 5% 25/04/2040	USD	124.642	122.346	0,01
FNMA, Series 2013-90 'DK' 3,5% 25/12/2031	USD	73.559	72.644	0,00	FNMA, Series 2013-27 'KA' 1,25% 25/04/2028	USD	359.801	335.350	0,01
FNMA, Series 2010-64 'DM' 5% 25/06/2040	USD	422.159	417.721	0,02	FNMA, Series 2016-6 'KA' 3% 25/02/2044	USD	278.369	259.392	0,01
FNMA, Series 2010-102 'DP' 4% 25/09/2040	USD	223.583	213.725	0,01	FNMA 'KE' 6% 25/11/2037	USD	762.234	773.011	0,03
FNMA, PO, Series 1997-32 'DP' 0% 25/04/2027	USD	24.175	23.250	0,00	FNMA, FRN 'KF' 5,638% 25/07/2041	USD	588.405	579.050	0,03
FNMA 'DV' 3% 25/11/2031	USD	1.111.000	1.000.635	0,04	FNMA, Series 2013-58 'KJ' 3% 25/02/2043	USD	133.320	119.438	0,01
FNMA 'DZ' 3% 25/10/2033	USD	2.265.285	2.086.589	0,09	FNMA 'LA' 5,5% 25/10/2035	USD	1.444.041	1.449.149	0,06
FNMA 'E' 3% 25/10/2033	USD	1.856.336	1.736.495	0,08	FNMA, Series 2013-1 'LA' 1,25% 25/02/2028	USD	779.386	720.550	0,03
FNMA, Series 2012-14 'EA' 2,5% 25/12/2030	USD	66.753	66.130	0,00	FNMA, Series 2013-52 'LA' 3% 25/08/2042	USD	322.442	299.602	0,01
FNMA, Series 2013-5 'EA' 2% 25/08/2042	USD	91.741	87.319	0,00	FNMA, Series 2014-34 'LB' 2% 25/06/2029	USD	39.961	37.909	0,00
FNMA, Series 2004-70 'EB' 5% 25/10/2024	USD	85	85	0,00	FNMA 'LB' 3% 25/03/2035	USD	1.721.052	1.601.451	0,07
FNMA 'EB' 3% 25/12/2032	USD	1.500.000	1.397.568	0,06	FNMA, IO, Series 2010-126 'LI' 4% 25/11/2040	USD	9.716	565	0,00
FNMA, Series 2012-80 'EB' 4,5% 25/04/2042	USD	78.795	77.105	0,00	FNMA 'LV' 3,5% 25/12/2027	USD	454.481	441.180	0,02
FNMA, Series 2011-110 'EC' 2% 25/04/2041	USD	181.649	168.710	0,01	FNMA, Series 2014-82 'LZ' 3% 25/12/2044	USD	1.175.460	1.053.284	0,05
FNMA, Series 2011-57 'EC' 3,5% 25/07/2026	USD	95.985	93.518	0,00	FNMA, Series 2012-26 'MA' 3,5% 25/03/2042	USD	186.424	170.796	0,01
FNMA, Series 2012-128 'EC' 1,5% 25/11/2027	USD	44.622	41.644	0,00	FNMA 'MA' 4,5% 25/09/2046	USD	583.860	567.809	0,02
FNMA, Series 2013-97 'EK' 3% 25/11/2028	USD	182.677	180.622	0,01	FNMA, Series 2013-10 'MB' 1,25% 25/11/2041	USD	463.100	426.361	0,02
FNMA, Series 2014-88 'ER' 2,5% 25/02/2036	USD	591.149	551.178	0,02	FNMA, Series 2016-52 'MD' 2% 25/12/2045	USD	1.056.736	917.120	0,04
FNMA, FRN 'F' 5,588% 25/03/2044	USD	1.118.504	1.090.699	0,05	FNMA, FRN, Series 2011-149 'MF' 5,638% 25/11/2041	USD	102.469	101.402	0,00
FNMA, FRN, Series 2007-86 'FA' 5,588% 25/09/2037	USD	168.538	166.538	0,01	FNMA, FRN 'MF' 5,438% 25/12/2048	USD	532.574	519.115	0,02
FNMA, FRN 'FB' 5,538% 25/04/2037	USD	999.958	988.693	0,04	FNMA, Series 2010-22 'MU' 5% 25/03/2040	USD	783.104	775.867	0,03
FNMA, FRN, Series 2007-111 'FC' 5,738% 25/12/2037	USD	112.658	112.052	0,01	FNMA 'MZ' 5% 25/08/2033	USD	1.175.726	1.159.475	0,05
FNMA, FRN 'FE' 6% 25/04/2040	USD	1.328.276	1.333.714	0,06	FNMA, Series 2002-63 'NB' 5,5% 25/10/2032	USD	1.959	1.962	0,00
FNMA, FRN, Series 2012-133 'FE' 5,438% 25/12/2032	USD	554.965	550.928	0,02	FNMA, Series 2013-6 'NC' 1,5% 25/11/2032	USD	693.220	641.205	0,03
FNMA, FRN 'FL' 5,538% 25/06/2036	USD	631.202	621.047	0,03	FNMA 'NG' 4,5% 25/07/2034	USD	3.830.326	3.772.907	0,16
FNMA, FRN 'FM' 5,388% 25/02/2037	USD	901.791	889.905	0,04	FNMA, Series 2012-110 'NJ' 2% 25/10/2042	USD	394.218	340.987	0,02
					FNMA, Series 2014-54 'NM' 3% 25/08/2043	USD	90.020	86.341	0,00

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
FNMA, Series 2003-41 'OA' 4% 25/05/2033	USD	1.718	1.670	0,00	FNMA, Series 2003-106 'WG' 4,5% 25/11/2023	USD	29.870	29.707	0,00
FNMA, Series 2005-5 'PA' 5% 25/01/2035	USD	93.423	91.231	0,00	FNMA, Series 2013-96 'YA' 3,5% 25/09/2038	USD	89.901	88.606	0,00
FNMA, Series 2008-17 'PA' 4,5% 25/10/2037	USD	1.066	1.038	0,00	FNMA, Series 2013-33 'YC' 2,5% 25/03/2042	USD	1.254.233	1.123.593	0,05
FNMA, Series 2016-40 'PA' 3% 25/07/2045	USD	781.374	716.703	0,03	FNMA 'Z' 3% 25/11/2033	USD	5.343.776	4.916.218	0,21
FNMA, Series 2016-56 'PA' 2,5% 25/07/2044	USD	697.740	633.768	0,03	FNMA, Series 2014-56 'Z' 3,5% 25/09/2044	USD	1.615.541	1.448.864	0,06
FNMA, Series 2017-56 'PA' 3% 25/12/2045	USD	761.041	694.606	0,03	FNMA 'ZA' 5,75% 25/07/2036	USD	2.351.289	2.371.396	0,10
FNMA, Series 2017-86 'PA' 3% 25/06/2045	USD	585.078	547.199	0,02	FNMA, Series 2011-61 'ZA' 5% 25/04/2040	USD	727.797	718.594	0,03
FNMA, Series 2018-11 'PA' 3% 25/06/2046	USD	289.381	269.471	0,01	FNMA, Series 2018-15 'ZG' 3,5% 25/03/2048	USD	1.319.796	1.175.560	0,05
FNMA 'PA' 3% 25/03/2048	USD	1.561.620	1.381.230	0,06	FNMA 'ZH' 4,5% 25/01/2035	USD	808.047	782.858	0,03
FNMA, Series 2018-60 'PA' 4% 25/07/2046	USD	575.840	550.245	0,02	FNMA AL2440 2,5% 01/08/2027	USD	165.158	155.933	0,01
FNMA, PO, Series 1997-47 'PB' 0% 25/11/2026	USD	77.654	72.431	0,00	FNMA AX9709 2% 01/08/2030	USD	209.883	191.224	0,01
FNMA, Series 2006-77 'PC' 6,5% 25/08/2036	USD	3.747	3.811	0,00	FNMA MA1169 4% 01/09/2042	USD	168.753	161.404	0,01
FNMA 'PC' 3,5% 25/09/2047	USD	205.715	194.516	0,01	FNMA MA1356 3,5% 01/02/2043	USD	377.596	350.424	0,02
FNMA, Series 1997-81 'PD' 6,35% 18/12/2027	USD	1.560	1.570	0,00	FNMA MA1514 3% 01/07/2028	USD	57.256	53.947	0,00
FNMA, Series 2013-44 'PD' 2,5% 25/01/2043	USD	592.465	536.996	0,02	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,19% 15/07/2031	USD	4.000.000	3.840.429	0,17
FNMA, Series 2013-75 'PD' 3% 25/04/2043	USD	774.819	707.479	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K41 'B', 144A 3,833%	USD	3.584.116	3.457.850	0,15
FNMA, Series 2002-67 'PE' 5,5% 25/11/2032	USD	2.485	2.490	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3,719%	USD	3.655.000	3.505.806	0,15
FNMA 'PE' 6% 25/06/2036	USD	1.943.704	2.006.649	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,725%	USD	1.750.000	1.669.501	0,07
FNMA, Series 2011-35 'PE' 4% 25/04/2041	USD	245.848	229.193	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K50 'B', 144A 3,779%	USD	2.383.000	2.270.640	0,10
FNMA, Series 2018-5 'PE' 3,5% 25/02/2048	USD	215.505	191.397	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,931% 25/01/2049	USD	1.300.000	1.233.934	0,05
FNMA, FRN, Series 2007-86 'PF' 5,588% 25/09/2037	USD	31.252	30.655	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,025% 25/03/2049	USD	2.500.000	2.375.307	0,10
FNMA, Series 2002-64 'PG' 5,5% 25/10/2032	USD	44.652	44.643	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,053% 25/04/2048	USD	1.385.000	1.319.249	0,06
FNMA, Series 2004-14 'PG' 4,5% 25/03/2034	USD	2.477.204	2.414.331	0,10	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,997% 25/05/2050	USD	1.150.000	1.075.991	0,05
FNMA, Series 2005-68 'PG' 5,5% 25/08/2035	USD	68.068	67.850	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'B', 144A 3,486%	USD	3.000.000	2.958.175	0,13
FNMA, Series 2010-104 'PG' 2,5% 25/11/2039	USD	547.076	514.173	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'B', 144A 4,009%	USD	4.210.000	4.116.671	0,18
FNMA, Series 2010-150 'PG' 4,5% 25/10/2040	USD	60.005	57.559	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3,651%	USD	955.000	923.304	0,04
FNMA, Series 2017-11 'PG' 2,75% 25/03/2047	USD	198.885	174.656	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,051%	USD	1.500.000	1.437.192	0,06
FNMA, Series 2013-105 'PJ' 3,5% 25/11/2041	USD	164.415	160.749	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'B', 144A 4,084%	USD	2.750.000	2.637.318	0,11
FNMA, Series 2012-64 'PK' 4,5% 25/12/2041	USD	225.718	220.135	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,208% 25/06/2051	USD	1.120.000	1.033.536	0,04
FNMA, Series 2005-64 'PL' 5,5% 25/07/2035	USD	50.628	50.433	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,161% 25/05/2051	USD	1.795.000	1.670.673	0,07
FNMA 'PY' 3% 25/10/2033	USD	2.284.559	2.134.831	0,09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K43 'C', 144A 3,732%	USD	2.530.000	2.416.350	0,10
FNMA, Series 2014-43 'PZ' 3% 25/07/2043	USD	142.307	116.865	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'C', 144A 3,719%	USD	6.650.000	6.350.945	0,27
FNMA, Series 2016-60 'Q' 1,75% 25/09/2046	USD	737.843	649.223	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3,61%	USD	2.122.000	2.024.975	0,09
FNMA, PO, Series 2002-42 'QA' 0% 25/11/2026	USD	36.990	35.689	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,698%	USD	2.913.721	2.770.016	0,12
FNMA, Series 2013-14 'QE' 1,75% 25/03/2043	USD	242.001	204.711	0,01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,918% 25/08/2049	USD	1.441.000	1.345.464	0,06
FNMA, Series 2013-81 'QL' 3% 25/08/2042	USD	850.000	778.675	0,03	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3,486%	USD	2.905.000	2.859.046	0,12
FNMA, Series 2012-72 'QZ' 3,5% 25/07/2042	USD	450.052	403.889	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,651%	USD	1.000.000	961.006	0,04
FNMA, FRN, Series 2013-15 'SC' 0% 25/03/2033	USD	663.540	520.906	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,795%	USD	2.000.000	1.908.934	0,08
FNMA, IO, FRN, Series 2010-39 'SL' 0,532% 25/05/2040	USD	278.435	13.776	0,00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,051%	USD	690.000	656.533	0,03
FNMA 'TB' 4% 25/08/2029	USD	3.660.947	3.532.831	0,15	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,084%	USD	3.000.000	2.848.052	0,12
FNMA, Series 2013-18 'TD' 1,5% 25/02/2033	USD	163.592	150.815	0,01	Gilead Sciences, Inc. 0,75% 29/09/2023	USD	1.841.000	1.820.346	0,08
FNMA, FRN 'TF' 5,568% 25/12/2036	USD	458.924	447.900	0,02					
FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5% 25/09/2042	USD	283.826	269.114	0,01					
FNMA, Series 2010-126 'U' 2,125% 25/10/2040	USD	236.477	214.910	0,01					
FNMA 'UC' 5,75% 25/09/2035	USD	1.011.105	1.016.179	0,04					
FNMA 'VA' 3% 25/05/2028	USD	2.007.664	1.899.669	0,08					
FNMA, FRN, Series 2009-41 'WA' 6,604% 25/06/2039	USD	3.728	3.852	0,00					
FNMA, Series 2013-133 'WA' 3% 25/08/2033	USD	1.191.413	1.123.588	0,05					
FNMA, Series 2005-29 'WC' 4,75% 25/04/2035	USD	1.940	1.886	0,00					

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA 2,5% 20/04/2031	USD	3.589.758	3.300.699	0,14	GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC'				
GNMA 5,5% 20/01/2033	USD	1.244.206	1.265.257	0,05	5,574% 20/02/2065	USD	714.201	706.135	0,03
GNMA 5,5% 20/02/2033	USD	4.656.916	4.735.630	0,20	GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC'				
GNMA 5,5% 20/05/2034	USD	978.640	1.002.422	0,04	5,574% 20/04/2065	USD	1.555.399	1.543.205	0,07
GNMA 5,5% 20/07/2034	USD	589.100	604.112	0,03	GNMA, FRN 'FC' 4,968%				
GNMA 4% 20/01/2035	USD	997.827	950.063	0,04	20/06/2065	USD	2.719.580	2.691.647	0,12
GNMA 5,5% 15/02/2035	USD	2.539.579	2.557.593	0,11	GNMA, FRN, Series 2015-H20 'FC'				
GNMA 5,5% 15/02/2035	USD	3.005.813	3.028.136	0,13	4,561% 20/08/2065	USD	2.989.757	2.987.257	0,13
GNMA 5,5% 15/12/2035	USD	3.440.264	3.522.008	0,15	GNMA, FRN, Series 2015-H22 'FC'				
GNMA 5,5% 15/06/2041	USD	8.827.720	8.906.616	0,38	4,575% 20/09/2065	USD	5.545.748	5.483.996	0,24
GNMA 3,5% 20/01/2042	USD	1.059.859	983.266	0,04	GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC'				
GNMA 4% 20/03/2050	USD	258.678	240.315	0,01	6,094% 20/12/2066	USD	1.640.128	1.635.439	0,07
GNMA, FRN 5,868% 20/10/2063	USD	3.157.153	3.155.476	0,14	GNMA, FRN 'FC' 5,301%				
GNMA, FRN 6,644% 20/10/2063	USD	1.693.064	1.702.640	0,07	20/12/2066	USD	1.457.025	1.449.244	0,06
GNMA, FRN 6,711% 20/12/2063	USD	2.444.549	2.455.027	0,11	GNMA, FRN 'FC' 5,137%				
GNMA, Series 2002-72 'AB' 4,5%					20/02/2067	USD	2.231.838	2.204.263	0,10
20/10/2032	USD	12.702	12.662	0,00	GNMA, FRN 'FC' 5,694%				
GNMA, Series 2013-117 'AB' 2,75%					20/03/2067	USD	472.749	468.360	0,02
20/08/2037	USD	23.909	23.808	0,00	GNMA, FRN, Series 2016-H06 'FD'				
GNMA, Series 2012-74 'AD' 2%					5,12% 20/07/2065	USD	595.125	592.762	0,03
20/01/2042	USD	235.370	212.428	0,01	GNMA, FRN, Series 2016-H13 'FD'				
GNMA, Series 2012-96 'AD' 1,5%					5,17% 20/05/2066	USD	584.557	582.536	0,03
20/08/2027	USD	297.110	277.054	0,01	GNMA, FRN 'FE' 5,824%				
GNMA, Series 2003-65 'AP' 5,5%					20/12/2063	USD	872.350	869.734	0,04
20/08/2033	USD	65.855	65.699	0,00	GNMA, FRN 'FE' 5,564%				
GNMA, Series 2010-29 'AP' 4,5%					20/09/2064	USD	1.532.400	1.519.860	0,07
20/10/2039	USD	50.624	49.562	0,00	GNMA, FRN 'FE' 5,275%				
GNMA, Series 2008-60 'AY' 5,5%					20/04/2066	USD	4.066.548	4.021.763	0,17
16/07/2023	USD	19	19	0,00	GNMA, FRN 'FE' 3,155%				
GNMA, Series 2013-23 'BP' 3%					20/06/2066	USD	2.588.925	2.571.701	0,11
20/09/2037	USD	196.304	191.613	0,01	GNMA, FRN, Series 2017-H06 'FE'				
GNMA, Series 2018-84 'BV' 3,5%					5,644% 20/02/2067	USD	250.415	248.768	0,01
20/09/2029	USD	1.204.218	1.175.177	0,05	GNMA, FRN 'FE' 5,081%				
GNMA 'CV' 3,2% 20/04/2031					20/11/2068	USD	1.140.546	1.128.580	0,05
GNMA, Series 2018-97 'DB' 3,5%					GNMA, FRN 'FG' 5,554%				
20/10/2047	USD	5.300.762	5.049.439	0,22	20/02/2067	USD	2.089.468	2.075.427	0,09
GNMA, Series 2020-34 'DL' 3%					GNMA, FRN 'FH' 4,977%				
20/03/2050	USD	201.740	178.634	0,01	20/04/2065	USD	4.361.770	4.302.092	0,19
GNMA 'DV' 3,5% 20/01/2030					GNMA, FRN 'FH' 5,664%				
GNMA 'DY' 4,5% 20/11/2039					20/04/2066	USD	4.018.823	3.987.738	0,17
GNMA, FRN, Series 2013-H18 'EA'					GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FL'				
5,594% 20/07/2063	USD	123.421	122.903	0,01	5,324% 20/05/2065	USD	407.562	404.022	0,02
GNMA, FRN 'F' 5,894% 20/05/2066					GNMA, FRN 'FL' 5,794%				
GNMA, FRN 'F' 5,844% 20/10/2066					20/10/2065	USD	2.389.733	2.380.803	0,10
GNMA, FRN 'FA' 6,008%					GNMA, FRN 'FL' 5,744%				
16/09/2039	USD	466.433	468.788	0,02	20/12/2065	USD	971.671	971.982	0,04
GNMA, FRN 'FA' 6,296%					GNMA, FRN 'FM' 5,338%				
20/11/2059	USD	1.865.217	1.864.549	0,08	20/08/2064	USD	2.785.469	2.762.365	0,12
GNMA, FRN, Series 2011-H19 'FA'					GNMA, FRN 'FM' 5,694%				
5,564% 20/08/2061					20/07/2065	USD	2.019.625	1.997.892	0,09
GNMA, FRN, Series 2011-H21 'FA'					GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ'				
5,694% 20/10/2061	USD	267.952	266.860	0,01	5,794% 20/03/2066	USD	1.849.233	1.841.444	0,08
GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA'					GNMA, FRN 'FQ' 5,526%				
5,644% 20/12/2061	USD	4.737.498	4.713.520	0,20	20/03/2067	USD	1.177.307	1.162.330	0,05
GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA'					GNMA, FRN 'GF' 5,105%				
5,609% 20/10/2062	USD	54.286	53.987	0,00	20/12/2066	USD	1.206.112	1.196.344	0,05
GNMA, FRN 'FA' 5,494%					GNMA 'GV' 4% 20/01/2030	USD	3.642.584	3.516.418	0,15
20/03/2063	USD	1.217.959	1.209.631	0,05	GNMA 'GX' 4,5% 16/05/2040	USD	517.696	508.057	0,02
GNMA, FRN, Series 2015-H09 'FA'					GNMA, Series 2018-24 'HZ' 3%				
4,712% 20/04/2065	USD	233.189	229.460	0,01	20/02/2048	USD	1.416.241	1.263.730	0,05
GNMA, FRN 'FA' 5,564%					GNMA, Series 2009-25 'KA' 4,25%				
20/08/2065	USD	1.137.731	1.128.621	0,05	20/04/2039	USD	18.147	17.623	0,00
GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FA'					GNMA, Series 2012-110 'KJ' 3%				
4,614% 20/12/2065	USD	1.571.154	1.550.550	0,07	20/03/2042	USD	163.277	154.916	0,01
GNMA, FRN, Series 2016-H01 'FA'					GNMA, Series 2020-5 'LC' 3,5%				
4,534% 20/01/2066	USD	1.503.485	1.503.596	0,07	20/10/2049	USD	328.616	302.637	0,01
GNMA, FRN 'FA' 5,844%					GNMA, FRN 'LF' 5,444%				
20/03/2066	USD	1.897.632	1.891.368	0,08	20/08/2058	USD	2.006.380	2.004.384	0,09
GNMA, FRN 'FA' 5,894%					GNMA, PO, Series 2010-31 'LO' 0%				
20/06/2066	USD	3.271.705	3.253.307	0,14	16/11/2034	USD	201.397	181.688	0,01
GNMA, FRN 'FA' 5,465%					GNMA, Series 2016-104 'MA' 3%				
20/07/2066	USD	1.684.349	1.675.734	0,07	20/11/2045	USD	155.699	150.032	0,01
GNMA, FRN 'FA' 4,982%					GNMA, Series 2016-90 'MA' 3%				
20/10/2066	USD	2.604.399	2.595.153	0,11	20/10/2045	USD	312.982	297.872	0,01
GNMA, FRN 'FA' 5,12% 20/01/2067					GNMA, Series 2011-76 'MG' 4%				
GNMA, FRN, Series 2014-H02 'FB'					16/05/2026	USD	47.966	47.217	0,00
5,744% 20/12/2063	USD	277.556	276.838	0,01	GNMA, Series 2012-16 'MT' 5%				
GNMA, FRN 'FB' 4,45% 20/02/2065					20/05/2039	USD	241.428	234.737	0,01
GNMA, FRN 'FB' 4,517%					GNMA, Series 2018-11 'PC' 2,75%				
20/08/2065	USD	2.716.725	2.688.540	0,12	20/12/2047	USD	748.460	660.971	0,03
GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB'					GNMA, FRN, Series 2010-57 'PF'				
5,614% 20/09/2065	USD	994.656	987.493	0,04	5,708% 16/11/2032	USD	64.884	64.881	0,00
GNMA, FRN 'FB' 5,744%					GNMA 'PL' 4% 20/05/2041	USD	2.617.570	2.518.219	0,11
20/11/2065	USD	6.694.227	6.661.261	0,29	GNMA, Series 2018-67 'QV' 3,5%				
GNMA, FRN 'FB' 4,77% 20/01/2066					20/05/2031	USD	429.887	406.952	0,02
GNMA, FRN 'FB' 5,056%					GNMA, FRN 'SA' 5,844%				
20/06/2068	USD	843.842	830.944	0,04	20/10/2063	USD	1.575.733	1.570.681	0,07
GNMA, FRN 'FC' 5,594%					GNMA, FRN 'TA' 5,714%				
20/07/2064	USD	1.849.072	1.826.727	0,08	20/08/2063	USD	270.930	269.185	0,01
					GNMA, FRN 'TA' 5,694%				
					20/04/2064	USD	2.024.412	2.011.443	0,09

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
GNMA, Series 2012-51 'VQ' 3,5% 20/04/2025	USD	167.918	163.459	0,01	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4,8% 30/03/2028	USD	6.350.000	6.262.939	0,27
GNMA, Series 2013-109 'WG' 2,5% 16/07/2028	USD	385.133	365.820	0,02	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5% 06/01/2026	USD	5.615.000	5.552.827	0,24
GNMA, Series 2012-96 'WP' 6,5% 16/08/2042	USD	109.391	113.928	0,01	Microchip Technology, Inc. 0,972% 15/02/2024	USD	3.505.000	3.396.328	0,15
GNMA, Series 2014-12 'ZA' 3% 20/01/2044	USD	1.950.768	1.753.753	0,08	Monongahela Power Co., 144A 4,1% 15/04/2024	USD	3.823.000	3.755.552	0,16
GNMA 'ZH' 3% 20/03/2045	USD	1.786.313	1.613.771	0,07	Morgan Stanley, FRN 0,791% 22/01/2025	USD	6.440.000	6.240.734	0,27
GNMA 4245 6% 20/09/2038	USD	22.460	23.477	0,00	Morgan Stanley, FRN 3,62% 17/04/2025	USD	4.965.000	4.866.064	0,21
GNMA 687926 6,5% 15/09/2038	USD	35.222	36.439	0,00	Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	3.740.000	3.497.919	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,925% 21/10/2024	USD	3.610.000	3.548.447	0,15	Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028	USD	1.605.000	1.537.011	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,093% 09/12/2026	USD	4.000.000	3.564.535	0,15	Morgan Stanley, FRN 6,296% 18/10/2028	USD	5.730.000	5.886.508	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	1.415.000	1.326.296	0,06	Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	7.330.000	7.220.863	0,31
Graphic Packaging International LLC, 144A 0,821% 15/04/2024	USD	3.990.000	3.829.165	0,17	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'A3' 3,479% 15/05/2048	USD	3.371.419	3.201.031	0,14
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	545.000	540.437	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C17 'A4' 3,443% 15/08/2047	USD	1.133.236	1.108.352	0,05
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025	USD	3.430.000	3.146.200	0,14	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'A4' 3,249% 15/02/2048	USD	4.378.000	4.165.944	0,18
GS Mortgage Securities Trust 'A2' 3,47% 10/11/2048	USD	5.000.000	4.711.544	0,20	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'A4' 3,338% 15/03/2048	USD	4.131.000	3.914.582	0,17
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'A3' 3,498% 10/07/2048	USD	2.559.013	2.433.049	0,11	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'A4' 3,732% 15/05/2048	USD	3.600.000	3.418.431	0,15
GS Mortgage Securities Trust 'A3' 3,734% 10/11/2048	USD	2.250.000	2.117.906	0,09	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'A4' 3,252% 15/10/2048	USD	540.000	516.648	0,02
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3,506% 10/10/2048	USD	4.000.000	3.751.584	0,16	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C17 'A5' 3,741% 15/08/2047	USD	2.500.000	2.424.640	0,10
GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC24 'A5' 3,931% 10/09/2047	USD	2.000.000	1.930.376	0,08	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'A5' 3,102% 15/11/2049	USD	1.500.000	1.362.726	0,06
GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC14 'AS', 144A 4,507% 10/08/2046	USD	1.000.000	985.553	0,04	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C18 'B' 4,432% 15/10/2047	USD	1.500.000	1.427.678	0,06
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-GC10 'C', 144A 4,285% 10/02/2046	USD	1.360.848	1.308.618	0,06	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4,481% 15/08/2047	USD	1.750.000	1.646.094	0,07
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2,66% 26/12/2028	USD	537.974	531.034	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	4.840.000	4.858.097	0,21
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2018-AA 'A', 144A 3,54% 25/02/2032	USD	206.769	199.095	0,01	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3,474% 25/11/2026	USD	2.582.222	2.321.029	0,10
Huntington National Bank (The), FRN 4,008% 16/05/2025	USD	2.190.000	2.107.678	0,09	OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1B', 144A 6% 25/04/2048	USD	321.393	318.852	0,01
Huntington National Bank (The), FRN 5,699% 18/11/2025	USD	3.575.000	3.465.534	0,15	Orange Lake Timeshare Trust, Series 2018-A 'A', 144A 3,1% 08/11/2030	USD	237.679	234.742	0,01
Hyundai Capital America, 144A 1,8% 15/10/2025	USD	3.350.000	3.055.844	0,13	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,671% 28/10/2025	USD	8.725.000	8.648.911	0,37
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035	USD	1.200.000	1.104.452	0,05	Protective Life Global Funding, 144A 5,366% 06/01/2026	USD	4.610.000	4.594.549	0,20
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1,23% 01/10/2025	USD	975.000	868.193	0,04	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 3,85% 19/09/2023	USD	99.000	98.404	0,00
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	7.480.000	7.362.922	0,32	SG Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-CS 'ASB' 2,895% 10/10/2048	USD	565.484	539.640	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 'A4' 4,166% 15/12/2046	USD	4.000.000	3.957.983	0,17	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 3,69% 20/09/2035	USD	70.826	70.266	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-JP1 'A5' 3,914% 15/01/2049	USD	1.250.000	1.180.684	0,05	Southern California Edison Co., FRN 5,942% 01/04/2024	USD	2.800.000	2.800.143	0,12
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,008% 15/12/2046	USD	1.850.000	1.726.657	0,07	Take-Two Interactive Software, Inc. 5% 28/03/2026	USD	859.000	848.396	0,04
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,5% 09/01/2026	USD	5.285.000	5.163.245	0,22	Thermo Fisher Scientific, Inc., FRN 5,491% 18/10/2023	USD	2.785.000	2.785.089	0,12
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C26 'A3' 3,231% 15/01/2048	USD	1.440.714	1.380.358	0,06	T-Mobile USA, Inc. 4,8% 15/07/2028	USD	8.000.000	7.822.981	0,34
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 'A4' 4,199% 15/01/2047	USD	748.000	739.631	0,03	Truist Financial Corp., FRN 5,9% 28/10/2026	USD	4.545.000	4.503.741	0,19
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C21 'A5' 3,775% 15/08/2047	USD	3.000.000	2.916.217	0,13	UBS Commercial Mortgage Trust 'ASB' 4,09% 15/03/2051	USD	2.298.584	2.196.439	0,10
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C30 'A5' 3,822% 15/07/2048	USD	750.000	707.623	0,03	UMBS 2% 01/08/2026	USD	1.921.993	1.831.608	0,08
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C1 'A5' 3,576% 17/03/2049	USD	2.550.000	2.393.918	0,10	UMBS 2,5% 01/11/2026	USD	1.263.965	1.211.972	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,227% 15/07/2048	USD	1.500.000	1.285.228	0,06	UMBS 2,5% 01/02/2027	USD	1.408.363	1.348.392	0,06
Keurig Dr Pepper, Inc. 0,75% 15/03/2024	USD	2.190.000	2.113.523	0,09	UMBS 3,5% 01/06/2028	USD	1.806.494	1.716.722	0,07
Manufacturers & Traders Trust Co. 4,65% 27/01/2026	USD	3.476.000	3.322.196	0,14	UMBS 3,5% 01/07/2028	USD	1.653.737	1.571.529	0,07
					UMBS 3,5% 01/01/2029	USD	2.365.654	2.264.807	0,10
					UMBS 3,5% 01/02/2029	USD	1.260.118	1.209.825	0,05
					UMBS 3,5% 01/12/2029	USD	1.046.387	1.001.806	0,04
					UMBS 3% 01/02/2030	USD	1.022.056	978.766	0,04
					UMBS 3,5% 01/02/2031	USD	3.732.123	3.572.997	0,15

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
UMBS 1,5% 01/06/2031	USD	1.384.688	1.239.891	0,05	Wells Fargo Commercial Mortgage				
UMBS 2% 01/07/2031	USD	1.370.396	1.254.357	0,05	Trust, Series 2015-LC22 'A3' 3,572%	USD	1.654.228	1.588.487	0,07
UMBS 3% 01/04/2032	USD	4.007.897	3.816.526	0,16	15/09/2058				
UMBS 3,5% 01/05/2032	USD	1.175.078	1.126.921	0,05	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	1.000.000	905.250	0,04
UMBS 4% 01/05/2032	USD	1.571.395	1.530.052	0,07	Trust 'A3' 2,652% 15/08/2049				
UMBS 3,5% 01/07/2032	USD	860.096	820.971	0,04	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	1.000.000	945.741	0,04
UMBS 3% 01/10/2032	USD	3.058.374	2.891.530	0,13	Trust 'A4' 3,718% 15/12/2048				
UMBS 3% 01/11/2032	USD	3.135.303	2.952.962	0,13	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	800.000	754.940	0,03
UMBS 2,5% 01/01/2033	USD	1.764.225	1.620.694	0,07	Trust, Series 2015-C26 'AS' 3,58%				
UMBS 3% 01/04/2033	USD	2.045.676	1.944.946	0,08	15/02/2048	USD	2.000.000	1.859.178	0,08
UMBS 4% 01/11/2033	USD	3.526.326	3.423.388	0,15	Wells Fargo Commercial Mortgage	USD	3.000.000	2.955.488	0,13
UMBS 4% 01/11/2033	USD	7.108.801	6.920.918	0,30	Trust, FRN, Series 2015-C28 'B'				
UMBS 3,5% 01/01/2034	USD	2.802.552	2.615.130	0,11	4,081% 15/05/2048	USD	1.625.000	1.480.631	0,06
UMBS 4% 01/01/2034	USD	6.498.784	6.309.033	0,27	WFRBS Commercial Mortgage Trust,	USD	110.000	89.359	0,00
UMBS 4% 01/01/2034	USD	8.389.231	8.167.509	0,35	FRN, Series 2013-C18 'A5' 4,162%				
UMBS 3,5% 01/02/2034	USD	2.637.639	2.490.340	0,11	15/12/2046				
UMBS 4,5% 01/05/2034	USD	1.374.061	1.355.454	0,06	WFRBS Commercial Mortgage Trust,				
UMBS 4% 01/06/2034	USD	6.041.270	5.877.846	0,25	FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371%				
UMBS 3% 01/01/2035	USD	871.574	812.223	0,04	15/09/2057				
UMBS 4% 01/01/2035	USD	2.069.028	2.007.955	0,09	WFRBS Commercial Mortgage Trust,				
UMBS 3% 01/08/2035	USD	2.814.692	2.656.743	0,11	FRN 'C' 3,921% 15/03/2045				
UMBS 3% 01/04/2036	USD	512.524	474.581	0,02				1.040.912.421	44,88
UMBS 3,5% 01/01/2037	USD	3.886.611	3.721.617	0,16	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			1.349.027.409	58,15
UMBS 3% 01/03/2037	USD	1.824.199	1.702.338	0,07					
UMBS 4% 01/06/2037	USD	733.786	708.928	0,03	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που</i>			1.349.027.409	58,15
UMBS 3,5% 01/01/2038	USD	2.067.135	1.973.314	0,09	<i>διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
UMBS 4,5% 01/07/2038	USD	1.103.860	1.086.196	0,05	<i>Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>				
UMBS 4% 01/04/2042	USD	673.956	646.499	0,03	<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
UMBS 3,5% 01/11/2047	USD	1.599.286	1.472.439	0,06	<i>Λουξεμβούργο</i>				
UMBS 4,5% 01/01/2048	USD	1.327.342	1.302.785	0,06	JPMorgan USD Liquidity LVNAV				
UMBS 5% 01/02/2049	USD	574.990	572.026	0,03	Fund - JPM USD Liquidity LVNAV				
UMBS 254548 5,5% 01/12/2032	USD	24.377	24.920	0,00	X (dist.)†	USD	62.749.140	62.749.140	2,71
UMBS 254766 5% 01/06/2033	USD	3.984	4.003	0,00				62.749.140	2,71
UMBS 255813 5% 01/08/2035	USD	2.502	2.516	0,00	<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			62.749.140	2,71
UMBS 256101 5,5% 01/02/2036	USD	11.689	11.990	0,00	<i>Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων</i>			62.749.140	2,71
UMBS 256275 6% 01/06/2026	USD	711	716	0,00	<i>οργανισμών συλλογικών επενδύσεων</i>				
UMBS 257003 5,5% 01/12/2037	USD	7.403	7.589	0,00	<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>			2.299.222.383	99,12
UMBS 555458 5,5% 01/05/2033	USD	47.730	48.794	0,00	<i>Μετρητά</i>			4.645.808	0,20
UMBS 730231 5,5% 01/08/2023	USD	3	3	0,00	<i>Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)</i>			15.666.536	0,68
UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	55.016	55.318	0,00	<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>			2.319.534.727	100,00
UMBS 745398 6% 01/06/2035	USD	58.871	60.572	0,00					
UMBS 745748 5,5% 01/07/2036	USD	47.403	48.613	0,00					
UMBS 747628 5% 01/11/2033	USD	195.961	197.034	0,01					
UMBS 780914 5% 01/06/2034	USD	4.964	4.991	0,00					
UMBS 826305 5% 01/07/2035	USD	7.160	7.200	0,00					
UMBS 848647 5,5% 01/01/2036	USD	9.968	10.214	0,00					
UMBS 995082 5,5% 01/08/2037	USD	232.375	237.714	0,01					
UMBS 995428 5,5% 01/11/2023	USD	1	1	0,00					
UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	10.176	10.436	0,00					
UMBS AB9863 3% 01/07/2043	USD	746.912	672.729	0,03					
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	202.988	204.105	0,01					
UMBS AD0249 5,5% 01/04/2037	USD	308.944	315.833	0,01					
UMBS AI3059 5% 01/05/2041	USD	114.958	113.679	0,01					
UMBS AL7654 3% 01/09/2035	USD	624.859	581.411	0,03					
UMBS AL8051 4% 01/05/2034	USD	787.184	766.388	0,03					
UMBS AL8691 3,5% 01/03/2029	USD	758.891	731.990	0,03					
UMBS AR5341 2,5% 01/02/2033	USD	1.106.830	1.001.859	0,04					
UMBS AS7789 3% 01/08/2036	USD	1.212.428	1.119.701	0,05					
UMBS BM1370 3% 01/04/2037	USD	1.521.956	1.403.184	0,06					
UMBS MA0511 4,5% 01/09/2030	USD	443.485	434.370	0,02					
UMBS MA0816 4,5% 01/08/2031	USD	81.973	80.286	0,00					
UMBS MA0949 3,5% 01/01/2032	USD	826.450	792.578	0,03					
UMBS MA1010 3,5% 01/03/2032	USD	766.659	735.245	0,03					
UMBS MA1982 3,5% 01/08/2034	USD	476.483	449.862	0,02					
UMBS MA2198 3,5% 01/03/2035	USD	347.086	327.683	0,01					
UMBS MA2388 3% 01/09/2035	USD	188.799	175.313	0,01					
UMBS ZS8124 4% 01/08/2033	USD	824.523	801.622	0,04					
Vistra Operations Co. LLC, 144A									
5,125% 13/05/2025	USD	7.150.000	6.972.914	0,30					
Volkswagen Group of America									
Finance LLC, 144A 3,35%									
13/05/2025	USD	2.665.000	2.552.778	0,11					
Volkswagen Group of America									
Finance LLC, 144A 3,95%									
06/06/2025	USD	1.485.000	1.441.775	0,06					
Volkswagen Group of America									
Finance LLC, 144A 1,25%									
24/11/2025	USD	2.325.000	2.095.058	0,09					
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755%									
15/03/2027	USD	5.305.000	4.944.528	0,21					
Wells Fargo & Co., FRN 3,908%									
25/04/2026	USD	6.585.000	6.366.735	0,27					
Wells Fargo & Co., FRN 2,188%									
30/04/2026	USD	4.025.000	3.771.857	0,16					
Wells Fargo & Co., FRN 3,526%									
24/03/2028	USD	11.080.000	10.337.989	0,45					

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	75,95
Ηνωμένο Βασίλειο	3,50
Νήσοι Κέιμαν	3,17
Καναδάς	3,16
Γαλλία	2,92
Λουξεμβούργο	2,71
Ιαπωνία	1,74
Ελβετία	1,12
Ιρλανδία	0,75
Αυστραλία	0,55
Ολλανδία	0,54
Νέα Ζηλανδία	0,53
Νορβηγία	0,52
Ισπανία	0,40
Σουηδία	0,37
Γερμανία	0,37
Βερμούδες	0,30
Φινλανδία	0,19
Δανία	0,19
Ιταλία	0,07
Βέλγιο	0,07
Σύνολο Επενδύσεων	99,12
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,88
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
EUR	1.692.042	USD	1.811.652	05/07/2023	Barclays	36.145	-
EUR	477.765	USD	515.283	05/07/2023	Citibank	6.461	-
EUR	862.131.147	USD	921.805.623	05/07/2023	HSBC	19.686.057	0,85
EUR	25.974.081	USD	27.915.349	05/07/2023	Morgan Stanley	449.687	0,02
EUR	8.827.963	USD	9.500.477	05/07/2023	Standard Chartered	140.115	0,01
EUR	12.505.345	USD	13.390.984	05/07/2023	State Street	265.497	0,01
EUR	708.938.198	USD	770.342.171	03/08/2023	HSBC	5.070.326	0,22
EUR	26.609	USD	29.085	03/08/2023	Standard Chartered	19	-
GBP	26.001	USD	32.344	05/07/2023	HSBC	687	-
GBP	8.534.129	USD	10.556.574	05/07/2023	Morgan Stanley	284.819	0,01
SGD	266.328	USD	196.820	05/07/2023	HSBC	8	-
SGD	264.707	USD	195.333	03/08/2023	Goldman Sachs	517	-
USD	33.435.387	EUR	30.499.454	05/07/2023	Morgan Stanley	128.411	0,01
USD	1.004.116	EUR	917.892	05/07/2023	RBC	1.731	-
USD	4.018.366	EUR	3.664.077	05/07/2023	Standard Chartered	17.004	-
USD	4.307	EUR	3.925	03/08/2023	Citibank	13	-
USD	11.279.512	EUR	10.283.788	03/08/2023	Morgan Stanley	31.454	-
USD	1.200	SGD	1.621	05/07/2023	State Street	2	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						26.118.953	1,13
EUR	3.077	USD	3.363	05/07/2023	RBC	(3)	-
EUR	713.895	USD	780.885	05/07/2023	Standard Chartered	(1.275)	-
EUR	1.592	USD	1.744	03/08/2023	RBC	(3)	-
USD	29.040	EUR	26.609	03/07/2023	Standard Chartered	(18)	-
USD	3.625.734	EUR	3.375.198	05/07/2023	Barclays	(60.156)	-
USD	76.887	EUR	71.529	05/07/2023	BNP Paribas	(1.226)	-
USD	330.759	EUR	307.119	05/07/2023	Citibank	(4.631)	-
USD	1.124	EUR	1.043	05/07/2023	HSBC	(15)	-
USD	1.539.328	EUR	1.427.750	05/07/2023	Morgan Stanley	(19.849)	-
USD	177.181.466	EUR	162.338.310	05/07/2023	State Street	(100.342)	(0,01)
USD	1.410.332	EUR	1.290.106	03/08/2023	Morgan Stanley	(743)	-
USD	2.439	EUR	2.236	03/08/2023	RBC	(6)	-
USD	855.620	EUR	784.745	03/08/2023	Standard Chartered	(2.707)	-
USD	1.926.256	EUR	1.766.551	03/08/2023	State Street	(5.937)	-
USD	21.490	GBP	17.323	05/07/2023	Barclays	(516)	-
USD	17.964	GBP	14.291	05/07/2023	HSBC	(190)	-
USD	19.195	GBP	15.517	05/07/2023	Merrill Lynch	(517)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(198.134)	(0,01)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						25.920.819	1,12

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
US 5 Year Note, 29/09/2023	(2.656)	USD	(284.264.626)	4.887.610	0,21
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				4.887.610	0,21
US 2 Year Note, 29/09/2023	3.810	USD	774.635.507	(9.944.869)	(0,43)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(9.944.869)	(0,43)
Καθαρές Μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(5.057.259)	(0,22)

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Εμπορικά Αξιογράφα</i>				
<i>Πιστοποιητικά Καταθέσεων</i>					<i>Αυστραλία</i>				
<i>Βέλγιο</i>					Macquarie Bank Ltd. 0% 06/10/2023				
KBC Bank NV 0% 31/07/2023	EUR	5.000.000	4.985.133	1,45		EUR	2.000.000	1.980.306	0,58
			4.985.133	1,45				1.980.306	0,58
<i>Καναδάς</i>					<i>Αυστρία</i>				
Bank of Montreal, FRN 3,6% 29/09/2023	EUR	5.000.000	5.000.629	1,45	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 13/07/2023	EUR	3.000.000	2.996.320	0,87
					Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 08/08/2023	EUR	1.500.000	1.494.426	0,43
			5.000.629	1,45	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 06/10/2023	EUR	2.000.000	1.980.413	0,58
<i>Φινλανδία</i>									
Nordea Bank Abp 0% 01/12/2023	EUR	1.000.000	984.404	0,29				6.471.159	1,88
Nordea Bank Abp, FRN 3,597% 13/10/2023	EUR	5.000.000	5.000.512	1,45	<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
Nordea Bank Abp, FRN 3,587% 07/11/2023	EUR	3.000.000	3.000.170	0,87	Chesham Finance Ltd 0% 05/07/2023	EUR	4.000.000	3.998.113	1,16
			8.985.086	2,61				3.998.113	1,16
<i>Γαλλία</i>					<i>Γαλλία</i>				
Credit Agricole SA 0% 06/09/2023	EUR	1.500.000	1.490.112	0,44	Agence Francaise De Developpement, FRN 3,47% 20/10/2023	EUR	3.000.000	3.000.000	0,87
Natixis SA, FRN 3,65% 15/11/2023	EUR	3.000.000	3.000.671	0,87	Antalis SA 0% 15/08/2023	EUR	3.000.000	2.986.022	0,87
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 22/11/2023	EUR	2.500.000	2.462.287	0,72
			4.490.783	1,31	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 3,61% 20/11/2023	EUR	2.000.000	2.000.449	0,58
<i>Ιρλανδία</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
Bank of America Europe DAC 0% 09/08/2023	EUR	2.000.000	1.992.368	0,58	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 3,68% 01/03/2024	EUR	3.000.000	3.000.839	0,87
					Bpifrance SA 0% 08/12/2023	EUR	2.000.000	1.966.900	0,57
			1.992.368	0,58	Bpifrance SA, FRN 3,5% 13/12/2023	EUR	2.000.000	1.999.914	0,58
<i>Ιαπωνία</i>					<i>Ιαπωνία</i>				
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 10/08/2023	EUR	1.000.000	996.084	0,29	BRED Banque Populaire SA 0% 11/07/2023	EUR	3.000.000	2.996.857	0,87
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 24/08/2023	EUR	1.000.000	994.655	0,29	HSBC Continental Europe SA, FRN 3,58% 06/11/2023	EUR	3.000.000	3.000.806	0,87
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 04/09/2023	EUR	2.000.000	1.987.047	0,58	La Banque Postale, FRN 3,56% 24/07/2023	EUR	3.000.000	2.999.978	0,87
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 12/09/2023	EUR	2.500.000	2.481.761	0,72	LMA SA 0% 03/07/2023	EUR	15.000.000	14.995.701	4,37
Mizuho Bank Ltd. 0% 04/07/2023	EUR	1.500.000	1.499.428	0,44	LMA SA 0% 04/08/2023	EUR	1.000.000	996.715	0,29
Mizuho Bank Ltd. 0% 09/08/2023	EUR	3.000.000	2.988.461	0,87	LMA SA 0% 09/08/2023	EUR	1.000.000	996.219	0,29
MUFG Bank Ltd. 0% 14/09/2023	EUR	3.000.000	2.976.954	0,87	LMA SA 0% 10/08/2023	EUR	1.000.000	996.119	0,29
Norinchukin Bank (The) 0% 21/08/2023	EUR	3.000.000	2.984.897	0,87	LMA SA 0% 14/08/2023	EUR	1.500.000	1.493.574	0,44
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 21/09/2023	EUR	3.000.000	2.974.708	0,86	LMA SA 0% 25/08/2023	EUR	1.500.000	1.491.877	0,44
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 20/09/2023	EUR	2.000.000	1.983.353	0,58	LMA SA 0% 29/08/2023	EUR	2.000.000	1.988.331	0,58
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 21/09/2023	EUR	5.000.000	4.957.846	1,44	Natixis SA, FRN 3,66% 22/02/2024	EUR	2.000.000	2.000.141	0,58
			26.825.194	7,81	Satellite SASU 0% 21/07/2023	EUR	2.000.000	1.995.815	0,58
<i>Ολλανδία</i>					<i>Γερμανία</i>				
ABN AMRO Bank NV 0% 03/07/2023	EUR	2.000.000	1.999.450	0,58	DZ Bank AG 0% 24/11/2023	EUR	2.000.000	1.969.794	0,57
ABN AMRO Bank NV 0% 01/08/2023	EUR	2.000.000	1.994.122	0,58	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 05/07/2023	EUR	5.000.000	4.997.707	1,46
					SAP SE 0% 28/07/2023	EUR	2.000.000	1.994.728	0,58
			3.993.572	1,16	SAP SE 0% 08/09/2023	EUR	1.000.000	993.096	0,29
<i>Νότια Κορέα</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
KEB Hana Bank 0% 17/07/2023	EUR	500.000	499.184	0,15	Matchpoint Finance plc 0% 03/07/2023	EUR	3.000.000	2.999.102	0,87
KEB Hana Bank 0% 24/07/2023	EUR	2.000.000	1.995.394	0,58	Matchpoint Finance plc 0% 06/07/2023	EUR	1.000.000	999.401	0,29
Woori Bank 0% 20/07/2023	EUR	1.000.000	998.116	0,29	Matchpoint Finance plc 0% 07/09/2023	EUR	1.000.000	992.847	0,29
Woori Bank 0% 20/07/2023	EUR	1.000.000	998.116	0,29	Matchpoint Finance plc 0% 12/10/2023	EUR	1.000.000	988.903	0,29
					Matchpoint Finance plc 0% 16/10/2023	EUR	2.000.000	1.976.890	0,58
			4.490.810	1,31	Matchpoint Finance plc 0% 20/10/2023	EUR	1.500.000	1.481.978	0,43
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
National Westminster Bank plc 0% 30/08/2023	EUR	3.000.000	2.982.091	0,87	Matchpoint Finance plc 0% 03/11/2023	EUR	3.000.000	2.961.449	0,86
Standard Chartered Bank, FRN 3,65% 16/10/2023	EUR	3.000.000	3.001.125	0,87	Weinberg Capital DAC 0% 21/07/2023	EUR	1.000.000	997.907	0,29
								13.398.477	3,90
			5.983.216	1,74	<i>Ιαπωνία</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 20/09/2023				
Goldman Sachs International Bank 0% 29/09/2023	EUR	1.500.000	1.486.064	0,43		EUR	3.000.000	2.975.030	0,86
			1.486.064	0,43				2.975.030	0,86
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών Καταθέσεων</i>					<i>Ολλανδία</i>				
			68.232.855	19,85	BMW Finance NV 0% 25/07/2023	EUR	2.000.000	1.995.292	0,58
					Cooperatieve Rabobank UA 0% 08/08/2023	EUR	1.000.000	996.371	0,29
					Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/08/2023	EUR	1.000.000	996.273	0,29
					ING Bank NV 0% 20/11/2023	EUR	3.000.000	2.955.529	0,86
								6.943.465	2,02

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
<i>Σουηδία</i>				
Svenska Handelsbanken AB 0% 27/07/2023	EUR	3.000.000	2.992.368	0,87
Svenska Handelsbanken AB 0% 17/10/2023	EUR	1.500.000	1.483.566	0,43
Svenska Handelsbanken AB 0% 20/11/2023	EUR	4.000.000	3.941.507	1,15
			8.417.441	2,45
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Barclays Bank plc 0% 15/12/2023	EUR	3.000.000	2.946.794	0,86
Barclays Bank plc, FRN 3,54% 05/07/2023	EUR	3.000.000	2.999.993	0,87
Lloyds Bank plc, FRN 3,48% 22/09/2023	EUR	2.000.000	1.999.919	0,58
			7.946.706	2,31
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 07/08/2023	EUR	3.000.000	2.988.551	0,87
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 04/01/2024	EUR	2.000.000	1.959.717	0,57
Procter & Gamble Co. (The) 0% 10/07/2023	EUR	3.500.000	3.496.697	1,02
			8.444.965	2,46
<i>Σύνολο Εμπορικών Αξιογράφων</i>			123.899.531	36,05
<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			192.132.386	55,90
Σύνολο Επενδύσεων			192.132.386	55,90
<i>Προθεσμιακές Καταθέσεις</i>				
<i>Αυστρία</i>				
Erste Group Bank AG 3,4% 03/07/2023	EUR	25.000.000	25.000.000	7,27
			25.000.000	7,27
<i>Γαλλία</i>				
BRED Banque Populaire SA 3,36% 03/07/2023	EUR	23.000.000	23.000.000	6,69
La Banque Postale 3,38% 03/07/2023	EUR	26.000.000	26.000.000	7,57
			49.000.000	14,26
<i>Γερμανία</i>				
Landesbank Baden-Wuerttemberg 3,45% 03/07/2023	EUR	27.000.000	27.000.000	7,86
			27.000.000	7,86
<i>Ιαπωνία</i>				
MUFG Bank Ltd. 3,4% 03/07/2023	EUR	24.000.000	24.000.000	6,98
			24.000.000	6,98
<i>Ολλανδία</i>				
Cooperatieve Rabobank UA 3,3% 03/07/2023	EUR	28.000.000	28.000.000	8,15
			28.000.000	8,15
<i>Σύνολο Προθεσμιακών Καταθέσεων</i>			153.000.000	44,52
Μετρητά			129.702	0,04
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(1.578.737)	(0,46)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			343.683.351	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Γαλλία	31,10
Ιαπωνία	15,65
Ολλανδία	11,33
Γερμανία	10,76
Αυστρία	9,15
Ιρλανδία	4,48
Ηνωμένο Βασίλειο	4,05
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	2,89
Φινλανδία	2,61
Σουηδία	2,45
Καναδάς	1,45
Βέλγιο	1,45
Νότια Κορέα	1,31
Νήσοι Κέιμαν	1,16
Αυστραλία	0,58
Σύνολο Επενδύσεων και Ισοδύναμα Μετρητών	100,42
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	(0,42)
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					<i>Ολλανδία</i>				
					BNG Bank NV 0% 17/07/2023	USD	22.000.000	21.947.120	3,82
<i>Πιστοποιητικά Καταθέσεων</i>									
<i>Καναδάς</i>									
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,76% 26/03/2024	USD	5.000.000	5.007.546	0,87	<i>Σιγκαπούρη</i>				
			5.007.546	0,87	United Overseas Bank Ltd. 0% 06/07/2023	USD	20.000.000	19.983.110	3,48
					19.983.110				
					3,48				
<i>Γαλλία</i>					<i>Σουηδία</i>				
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,43% 03/11/2023	USD	17.000.000	17.004.894	2,96	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,76% 21/03/2024	USD	5.000.000	5.005.985	0,87
			17.004.894	2,96	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 20/11/2023	USD	12.000.000	11.741.408	2,04
					Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,75% 29/08/2023	USD	25.000.000	25.020.680	4,36
					Swedbank AB 0% 17/07/2023	USD	11.000.000	10.973.914	1,91
					52.741.987				
					9,18				
<i>Ιαπωνία</i>					<i>Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα</i>				
Mizuho Bank Ltd. 5,29% 04/08/2023	USD	11.000.000	11.001.030	1,92	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 15/09/2023	USD	17.000.000	16.805.032	2,93
Norinchukin Bank (The) 5,22% 13/07/2023	USD	17.000.000	17.000.701	2,96					
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 27/09/2023	USD	3.000.000	3.001.340	0,52	16.805.032				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 27/09/2023	USD	10.000.000	10.004.466	1,74	2,93				
					16.805.032				
					2,93				
					2,96				
					33.814.870				
					5,89				
<i>Σιγκαπούρη</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,51% 29/09/2023	USD	18.000.000	18.007.550	3,14	Autobahn Funding Co. LLC, 144A 0% 11/07/2023	USD	17.000.000	16.973.529	2,96
			18.007.550	3,14					
					16.973.529				
					2,96				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,511% 29/09/2023	USD	12.000.000	12.005.035	2,09					
			12.005.035	2,09					
					16.973.529				
					2,96				
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών Καταθέσεων</i>					<i>Σύνολο Επενδύσεων</i>				
			93.032.562	16,20	480.021.654				
					83,59				
<i>Εμπορικά Αξιογράφα</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
					480.021.654				
					83,59				
<i>Καναδάς</i>					<i>Μετρητά</i>				
Bank of Montreal 0% 01/09/2023	USD	10.000.000	9.907.985	1,73	95.258.878				
Bank of Montreal, FRN 5,42% 06/11/2023	USD	7.000.000	7.000.000	1,22	(1.038.729)				
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 16/11/2023	USD	17.000.000	16.640.824	2,90	(0,18)				
CDP Financial, Inc., FRN, 144A 5,86% 01/11/2023	USD	10.000.000	10.015.519	1,74	574.241.803				
Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 05/07/2023	USD	20.000.000	19.985.933	3,48	100,00				
Hydro-Quebec Corp., 144A 0% 26/07/2023	USD	17.000.000	16.937.654	2,95					
National Bank of Canada 0% 15/09/2023	USD	11.000.000	10.874.644	1,89					
			91.362.559	15,91					
<i>Φινλανδία</i>					<i>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού</i>				
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 5,43% 28/07/2023	USD	20.000.000	20.003.554	3,48	574.241.803				
			20.003.554	3,48	100,00				
<i>Γαλλία</i>					<i>Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023</i>				
BNP Paribas SA, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	5.000.000	5.003.565	0,87	Καναδάς				
BPCE SA, FRN, 144A 5,56% 06/11/2023	USD	12.000.000	12.008.842	2,09	Γαλλία				
Caisse des Depots et Consignations, 144A 0% 06/07/2023	USD	20.000.000	19.983.143	3,48	Ιαπωνία				
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 0% 08/08/2023	USD	17.000.000	16.907.272	2,95	Σουηδία				
Natixis SA 0% 17/11/2023	USD	5.000.000	4.893.795	0,85	Σιγκαπούρη				
			58.796.617	10,24	Ηνωμένο Βασίλειο				
					Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής				
					Ολλανδία				
					Γερμανία				
					Φινλανδία				
					Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα				
					Σύνολο Επενδύσεων				
					83,59				
					Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)				
					16,41				
					Σύνολο				
					100,00				
<i>Γερμανία</i>									
NRW Bank 0% 26/07/2023	USD	21.000.000	20.922.256	3,64					
			20.922.256	3,64					
<i>Ιαπωνία</i>									
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. 0% 22/09/2023	USD	17.000.000	16.786.038	2,92					
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 28/08/2023	USD	17.000.000	16.852.420	2,94					
			33.638.458	5,86					

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων - Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (OEE)</i>				
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
JPMorgan Multi-Asset Income Fund - JPM Multi-Asset Income X Net Acc†	GBP	51.248.065	88.532.898	19,15
JPMorgan US Equity Income Fund - JPM US Equity Income Fund X - Net Accumulation†	GBP	6.574.325	24.963.304	5,40
			113.496.202	24,55
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων - Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (OEE)</i>			113.496.202	24,55
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	64.320	5.400.950	1,17
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD†	USD	111.295	15.895.209	3,44
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	47	469.151	0,10
JPMorgan Europe Strategic Dividend Fund - JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR†	EUR	209.430	42.767.700	9,25
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	105.150	9.338.372	2,02
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	489.070	89.221.040	19,30
JPMorgan Global Income Fund - JPM Global Income X (div) - EUR†	EUR	861.650	89.559.901	19,38
JPMorgan Global Real Estate Securities Fund (USD) - JPM Global Real Estate Securities Fund X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	128.015	18.651.786	4,04
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	528.010	50.155.670	10,85
JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	271.465	26.899.467	5,82
			348.359.246	75,37
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			348.359.246	75,37
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			461.855.448	99,92
Σύνολο Επενδύσεων			461.855.448	99,92
Μετρητά			1.173.829	0,25
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(802.230)	(0,17)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			462.227.047	100,00

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Λουξεμβούργο	75,37
Ηνωμένο Βασίλειο	24,55
Σύνολο Επενδύσεων	99,92
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	0,08
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
EUR	6.656.431	CHF	6.477.479	02/08/2023	Merrill Lynch	26.868	0,01
EUR	94.693.659	GBP	81.161.357	01/08/2023	Standard Chartered	397.813	0,09
EUR	4.761.562	HKD	40.648.580	01/08/2023	Merrill Lynch	15.667	-
EUR	2.846.603	SEK	33.266.091	01/08/2023	Standard Chartered	21.780	-
EUR	25.578.194	USD	27.921.111	01/08/2023	Standard Chartered	47.840	0,01
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						509.968	0,11
EUR	3.321.984	DKK	24.729.940	01/08/2023	State Street	(161)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(161)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						509.807	0,11

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση EUR	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) EUR	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
US 2 Year Note, 29/09/2023	(154)	USD	(28.672.826)	8.262	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				8.262	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	265	USD	27.204.133	(5.686)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(5.686)	-
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				2.576	-

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Όνομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού		
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					J M Smucker Co. (The) 3,5% 15/03/2025	USD	1.000.000	966.569	0,06		
<i>Ομόλογα</i>					Norfolk Southern Corp. 3,65% 01/08/2025	USD	808.000	777.199	0,05		
<i>Βέλγιο</i>					Oracle Corp. 2,95% 15/11/2024	USD	1.000.000	965.551	0,06		
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	400.000	323.807	0,02	Oracle Corp. 2,95% 15/05/2025	USD	1.575.000	1.502.575	0,10		
				323.807	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	961.760	0,06	
<i>Καναδάς</i>					Tyson Foods, Inc. 3,95% 15/08/2024	USD	1.000.000	980.766	0,06		
Canadian Pacific Railway Co. 2,45% 02/12/2031	USD	472.000	413.520	0,03	Union Pacific Corp. 2,75% 01/03/2026	USD	2.000.000	1.892.214	0,12		
				413.520	0,03	US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024	USD	1.000.000	1.277.865	0,08	
<i>Ιταλία</i>					US Treasury Inflation Indexed 0,5% 15/04/2024	USD	1.000.000	1.173.083	0,08		
Telecom Italia SpA, 144A 5,303% 30/05/2024	USD	855.000	832.555	0,05	US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	5.000.000	6.194.724	0,40		
				832.555	0,05	Whirlpool Corp. 3,7% 01/05/2025	USD	1.750.000	1.694.232	0,11	
<i>Ιαπωνία</i>					Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	310.000	268.073	0,02		
NTT Finance Corp., 144A 1,162% 03/04/2026	USD	2.000.000	1.790.020	0,12	Yum! Brands, Inc. 5,35% 01/11/2043	USD	370.000	323.896	0,02		
				1.790.020	0,12	Zoetis, Inc. 4,5% 13/11/2025	USD	2.000.000	1.967.480	0,13	
								42.731.272	2,76		
<i>Λουξεμβούργο</i>					<i>Σύνολο Ομολόγων</i>					49.198.802	3,18
Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026	USD	830.000	781.009	0,05	<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>						
Mangrove Luxco III Sarl, Reg. S 7,775% 09/10/2025	EUR	647.125	536.619	0,03	<i>Γαλλία</i>						
				1.317.628	0,08	Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2,375% 15/11/2028	EUR	2.400.000	2.635.300	0,17	
<i>Ολλανδία</i>					<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>					2.635.300	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	2.000.000	1.790.000	0,12	<i>Μετοχές</i>						
				1.790.000	0,12	<i>Καναδάς</i>					
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Absolute Software Corp.	USD	75.512	864.990	0,06		
American Express Co. 3,4% 22/02/2024	USD	947.000	933.090	0,06	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	17.829	1.439.922	0,09		
Bank of America Corp. 4,2% 26/08/2024	USD	2.000.000	1.963.098	0,13	IAMGOLD Corp.	USD	521.597	1.374.408	0,09		
Bath & Body Works, Inc. 7,6% 15/07/2037	USD	450.000	406.757	0,03	RB Global, Inc.	USD	512.479	30.741.053	1,99		
				406.757	0,03					34.420.373	2,23
Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	365.000	237.310	0,02	<i>Νήσοι Κέμαν</i>						
Caterpillar Financial Services Corp. 0,95% 10/01/2024	USD	3.166.000	3.091.938	0,20	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	282.000	2.936.476	0,19		
Chubb INA Holdings, Inc. 3,15% 15/03/2025	USD	1.562.000	1.509.342	0,10	Andretti Acquisition Corp. 'A'	USD	11.909	126.771	0,01		
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	1.956.000	1.945.313	0,13	Ap Acquisition Corp.	USD	43.800	472.164	0,03		
Crown Castle, Inc., REIT 3,25% 15/01/2051	USD	65.000	44.318	0,00	Ares Acquisition Corp II	USD	82.767	856.638	0,05		
CVS Health Corp. 2,875% 01/06/2026	USD	1.500.000	1.410.089	0,09	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	2.200.000	1.798.343	0,12		
Elevance Health, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	1.500.000	1.426.392	0,09	Consilium Acquisition Corp I Ltd.	USD	17.154	180.031	0,01		
Ford Motor Credit Co. LLC 3,81% 09/01/2024	USD	95.000	93.743	0,01	Elliott Opportunity II Corp. 'A'	USD	49.977	518.012	0,03		
Ford Motor Credit Co. LLC 5,584% 18/03/2024	USD	75.000	74.535	0,00	Forbion European Acquisition Corp.	USD	65.600	705.528	0,05		
Ford Motor Credit Co. LLC 3,664% 08/09/2024	USD	1.500.000	1.450.793	0,09	GoGreen Investments Corp.	USD	10.209	112.095	0,01		
Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	210.000	203.397	0,01	Inflection Point Acquisition Corp. II	USD	68.035	688.174	0,04		
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	1.000.000	1.006.312	0,06	Kensington Capital Acquisition Corp. V 'A'	USD	23.566	248.975	0,02		
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	35.000	32.383	0,00	Learn CW Investment Corp. 'A'	USD	23.996	252.078	0,02		
Ford Motor Credit Co. LLC 3,815% 02/11/2027	USD	20.000	17.894	0,00	Manchester United plc 'A'	USD	47.731	1.162.966	0,07		
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028	USD	215.000	184.337	0,01	Patria Latin American Opportunity Acquisition Corp.	USD	16.018	172.193	0,01		
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029	USD	180.000	149.115	0,01	Pinduoduo, Inc.Null, ADR	USD	18.000	1.244.250	0,08		
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113% 03/05/2029	USD	610.000	566.346	0,04	Rigel Resource Acquisition Corp. 'A'	USD	25.531	273.309	0,02		
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	470.000	435.633	0,03	Silicon Motion Technology Corp.Null, ADR	USD	3.672	264.035	0,02		
General Motors Co. 6,125% 01/10/2025	USD	1.000.000	1.006.339	0,07	Social Capital Suvretta Holdings Corp. II 'A'	USD	5.954	61.654	0,00		
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,9% 15/10/2025	USD	1.085.000	1.071.298	0,07	Social Capital Suvretta Holdings Corp. IV 'A'	USD	11.413	118.182	0,01		
International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024	USD	1.575.000	1.539.687	0,10	Tencent Holdings Ltd.	HKD	62.000	2.629.666	0,17		
International Business Machines Corp. 4,5% 06/02/2026	USD	1.000.000	985.826	0,06	Xpeng, Inc.Null, ADR	USD	69.382	931.453	0,06		
					<i>Χιλή</i>						
					Sociedad Quimica y Minera de Chile SANNull, ADR						
				261.377	0,02					261.377	0,02
<i>Γαλλία</i>					<i>Γαλλία</i>						
					Constellium SE	USD	482.052	8.284.064	0,54		
					Hermes International	EUR	110	239.253	0,01		
					L'Oreal SANNull	USD	4.100	382.919	0,02		

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
L'Oreal SA	EUR	1.038	484.259	0,03	AutoZone, Inc.	USD	245	611.563	0,04
Vivendi SE	EUR	94.834	870.414	0,06	Avantor, Inc.	USD	47.096	967.116	0,06
			10.260.909	0,66	AvidXchange Holdings, Inc.	USD	19.029	197.711	0,01
<i>Γερμανία</i>					Ball Corp.	USD	11.302	657.833	0,04
adidas AG	EUR	4.090	795.904	0,05	Bank Of America Corp.	USD	42.478	1.218.906	0,08
Brenntag SE	EUR	25.926	2.022.697	0,13	Berry Global Group, Inc.	USD	249.826	16.070.057	1,04
Gerresheimer AG	EUR	5.076	573.645	0,04	Bowlero Corp.	USD	430.001	5.003.062	0,32
HeidelbergCement AG	EUR	14.341	1.182.207	0,08	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	21.857	2.022.100	0,13
SAP SE	EUR	16.039	2.186.144	0,14	Ch Robinson Worldwide, Inc.	USD	244.762	23.089.623	1,49
Siemens AG	EUR	8.000	1.335.180	0,08	Churchill Capital Corp VI 'A'	USD	10.337	106.058	0,01
			8.095.778	0,52	Churchill Capital Corp. VII 'A'	USD	43.213	445.526	0,03
<i>Ιρλανδία</i>					Cintas Corp.	USD	1.031	512.227	0,03
Horizon Therapeutics plc	USD	74.096	7.621.144	0,49	Cognex Corp.	USD	39.965	2.239.239	0,14
Medtronic plc	USD	5.124	451.297	0,03	CommVault Systems, Inc.	USD	27.900	2.025.680	0,13
Perrigo Co. plc	USD	49.840	1.692.317	0,11	Concord Acquisition Corp. II 'A'	USD	33.300	342.324	0,02
			9.764.758	0,63	Conx Corp. 'A'	USD	168.000	1.739.640	0,11
<i>Ισραήλ</i>					Conyers Park III Acquisition Corp. 'A'	USD	43.046	439.930	0,03
Nice Ltd.Null, ADR	USD	40.376	8.341.682	0,54	Crown Holdings, Inc.	USD	4.200	364.791	0,02
			8.341.682	0,54	Dxc Technology Co.	USD	203.413	5.436.212	0,35
<i>Ιταλία</i>					Dynatrace, Inc.	USD	76.032	3.912.607	0,25
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	3.386	12.613	0,00	Edison International	USD	137.420	9.540.384	0,62
			12.613	0,00	Elanco Animal Health, Inc.	USD	40.000	402.200	0,03
<i>Ιαπωνία</i>					Elevance Health, Inc.	USD	1.000	444.085	0,03
FANUC Corp.	JPY	19.517	685.157	0,05	Enhabit, Inc.	USD	20.000	230.100	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	16.887	1.048.854	0,07	Enovix Corp.	USD	25.998	469.134	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	415.700	491.323	0,03	FedEx Corp.	USD	5.258	1.303.485	0,08
			2.225.334	0,15	Five Below, Inc.	USD	7.688	1.510.461	0,10
<i>Λουξεμβούργο</i>					Five9, Inc.	USD	61.538	5.075.039	0,33
Ardagh Metal Packaging SA	USD	135.805	511.306	0,03	Flame Acquisition Corp. 'A'	USD	272.000	2.792.080	0,18
Eurofins Scientific SE	EUR	15.036	955.341	0,06	Fluence Energy, Inc.	USD	62.501	1.663.777	0,11
Spotify Technology SA	USD	34.546	5.546.188	0,36	Focus Financial Partners, Inc. 'A'	USD	58.371	3.065.353	0,20
			7.012.835	0,45	Franchise Group, Inc.	USD	27.184	778.414	0,05
<i>Ολλανδία</i>					Freedom Acquisition I Corp. 'A'	USD	114.710	1.213.632	0,08
ASML Holding NV, ADR	USD	246	178.330	0,01	FTAC Zeus Acquisition Corp. 'A'	USD	8.480	88.446	0,01
Elastic NV	USD	260.276	16.687.596	1,08	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	70.100	5.266.964	0,34
IMCD NV	EUR	952	136.977	0,01	Graf Acquisition Corp. IV	USD	100.557	1.038.754	0,07
			17.002.903	1,10	Green Plains, Inc.	USD	577.208	18.606.300	1,20
<i>Πονέρτο Ρίκο</i>					GXO Logistics, Inc.	USD	46.329	2.910.619	0,19
Evertec, Inc.	USD	60.115	2.213.735	0,14	Heartland Media Acquisition Corp. 'A'	USD	8.099	85.444	0,01
			2.213.735	0,14	Herc Holdings, Inc.	USD	14.039	1.921.307	0,12
<i>Συνγκαπούρη</i>					Hershey Co. (The)	USD	1.417	353.789	0,02
Flex Ltd.	USD	803.797	22.220.968	1,44	Humana, Inc.	USD	3.030	1.354.365	0,09
			22.220.968	1,44	Illumina, Inc.	USD	7.400	1.387.019	0,09
<i>Ελβετία</i>					Insperty, Inc.	USD	15.575	1.852.958	0,12
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	30	376.518	0,02	Inter Parfums, Inc.	USD	18.265	2.469.885	0,16
Holcim AG	CHF	13.234	891.919	0,06	InterDigital, Inc.	USD	100.310	9.682.423	0,63
Julius Baer Group Ltd.	CHF	6.030	380.606	0,03	International Business Machines Corp.	USD	4.884	653.406	0,04
Roche Holding AG	CHF	1.702	519.958	0,03	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	7.465	594.027	0,04
SGS SA	CHF	3.263	308.647	0,02	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	9.175	1.535.023	0,10
			2.477.648	0,16	Janus International Group, Inc.	USD	98.037	1.044.584	0,07
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	48.334	1.511.646	0,10
Liberty Global plc 'C'	USD	53.831	956.846	0,06	Kohl's Corp.	USD	258.760	5.960.537	0,39
Tronox Holdings plc 'A'	USD	25.141	318.914	0,02	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	12.625	950.031	0,06
Vodafone Group plcNull, ADR	USD	28.776	271.789	0,02	Live Oak Crestview Climate Acquisition Corp. 'A'	USD	231.468	2.373.704	0,15
			1.547.549	0,10	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	USD	107.400	1.334.445	0,09
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	8.382	1.028.597	0,07
Activision Blizzard, Inc.	USD	101.055	8.514.894	0,55	Mastec, Inc.	USD	38.716	4.566.746	0,30
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	206.398	23.502.540	1,52	Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.034	799.291	0,05
Aes Corp. (The)	USD	193.928	4.019.158	0,26	Medpace Holdings, Inc.	USD	10.083	2.421.281	0,16
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	3.789	1.134.938	0,07	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6.716	1.926.720	0,12
Alight, Inc.	USD	282.562	2.612.286	0,17	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.569	2.058.238	0,13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	513.375	61.456.121	3,97	Moody's Corp.	USD	657	228.462	0,01
Alteryx, Inc. 'A'	USD	95.991	4.358.471	0,28	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	866.385	14.057.097	0,91
AMC Entertainment Holdings, Inc. Preference	USD	245.744	423.908	0,03	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	38.091	1.516.784	0,10
Array Technologies, Inc.	USD	162.096	3.660.128	0,24	Nikola Corp.	USD	51.729	71.645	0,00
					NVIDIA Corp.	USD	10.543	4.457.422	0,29
					Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2.302	851.003	0,06
					Onespan, Inc.	USD	529.935	7.850.987	0,51
					PepsiCo, Inc.	USD	4.294	795.206	0,05
					Pool Corp.	USD	1.387	519.418	0,03
					Progressive Corp. (The)	USD	2.191	290.034	0,02
					Q2 Holdings, Inc.	USD	133.453	4.124.365	0,27
					Qualys, Inc.	USD	15.515	2.004.848	0,13
					Quanta Services, Inc.	USD	18.463	3.626.226	0,23
					Republic Services, Inc.	USD	15.233	2.333.162	0,15
					Robert Half International, Inc.	USD	27.725	2.086.445	0,14
					Rogers Corp.	USD	2.314	375.111	0,02
					Rollins, Inc.	USD	63.080	2.700.770	0,17
					Salesforce, Inc.	USD	6.668	1.408.448	0,09

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Seagen, Inc.	USD	16.789	3.229.952	0,21	Jaws Mustang Acquisition Corp.				
Service Corp International	USD	23.970	1.548.102	0,10	30/01/2026	USD	8.909	445	0,00
Skyline Champion Corp.	USD	1.956	128.030	0,01	Kaixin Auto Holdings 30/04/2024	USD	640.364	1.281	0,00
Spectrum Brands Holdings, Inc.	USD	14.236	1.110.906	0,07	Lavoro Ltd. 27/12/2027	USD	89.084	67.147	0,01
Sunnova Energy International, Inc.	USD	99.757	1.826.052	0,12	Learn CW Investment Corp.				
Sunrun, Inc.	USD	38.262	683.168	0,04	31/12/2028	USD	60.345	1.810	0,00
Syneos Health Inc.	USD	47.819	2.015.332	0,13	MicroAlgo, Inc. 31/12/2027	USD	15.000	90	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.058	551.636	0,04	NWTN, Inc. 31/12/2027	USD	34.928	10.129	0,00
Thunder Bridge Capital Partners IV, Inc. 'A'	USD	5.214	52.661	0,00	Pearl Holdings Acquisition Corp.				
TLG Acquisition One Corp. 'A'	USD	12.087	128.545	0,01	15/12/2026	USD	55.010	2.126	0,00
Travel + Leisure Co.	USD	320.659	12.930.574	0,84	Rigel Resource Acquisition Corp.				
Trex Co., Inc.	USD	20.000	1.311.300	0,08	05/11/2026	USD	5.366	574	0,00
Trimble, Inc.	USD	31.133	1.648.025	0,11	Ross Acquisition Corp. II				
Uber Technologies, Inc.	USD	146.720	6.331.702	0,41	12/02/2026	USD	390.954	66.203	0,01
United Rentals, Inc.	USD	3.265	1.453.529	0,09	Slam Corp. 31/12/2027	USD	159.556	30.316	0,00
Univar Solutions, Inc.	USD	78.501	2.812.298	0,18	Swiftmerge Acquisition Corp.				
US Physical Therapy, Inc.	USD	17.473	2.117.466	0,14	17/06/2028	USD	11.397	1.117	0,00
Vertiv Holdings Co.	USD	60.176	1.490.259	0,10	TLGY Acquisition Corp.				
Walt Disney Co. (The)	USD	11.817	1.054.726	0,07	14/01/2028	USD	64.758	9.714	0,00
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	6.384	2.440.699	0,16	Triterras, Inc. 'A' 10/11/2025	USD	260.013	1.300	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	27.482	3.013.264	0,19	UTA Acquisition Corp. 30/10/2026	USD	45.240	2.859	0,00
Westrock Co.	USD	32.280	938.541	0,06	Zapp Electric Vehicles Group Ltd.				
WeWork, Inc.	USD	89.100	22.288	0,00	03/03/2028	USD	100.000	5.100	0,00
Whole Earth Brands, Inc. 'A'	USD	430.247	1.731.744	0,11				244.591	0,02
			381.217.574	24,64	<i>Λουξεμβούργο</i>				
					FREYR Battery SA 01/09/2027	USD	140.810	416.797	0,03
								416.797	0,03
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			522.829.028	33,80	<i>Ολλανδία</i>				
<i>Κρατικά Ομόλογα</i>					Immatics NV 31/12/2025	USD	338.029	1.142.538	0,07
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>								1.142.538	0,07
US Treasury Bill 0% 05/10/2023	USD	143.100.000	141.166.361	9,13	<i>Ελβετία</i>				
US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	94.900.000	93.226.043	6,03	Global Blue Group Holding AG				
US Treasury Bill 0% 30/11/2023	USD	152.500.000	149.202.029	9,64	28/08/2025	USD	226.339	25.463	0,00
			383.594.433	24,80				25.463	0,00
<i>Σύνολο Κρατικών Ομολόγων</i>			383.594.433	24,80	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
<i>Πιστοποιητικά</i>					Selina Hospitality plc 25/10/2027	USD	3.333	152	0,00
<i>Μπαχάμες</i>								152	0,00
OneSpaWorld Holdings Ltd. 19/03/2024	USD	136.857	328.457	0,02	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
			328.457	0,02	7GC & Co. Holdings, Inc. 'A'				
<i>Βερμούδες</i>					31/12/2026	USD	46.396	4.134	0,00
International General Insurance Holdings Ltd. 17/03/2025	USD	45.623	27.899	0,00	Adit EdTech Acquisition Corp.				
Wejo Group Ltd. 18/11/2026	USD	3.998	8	0,00	31/12/2027	USD	52.500	4.200	0,00
			27.907	0,00	Allied Gaming & Entertainment, Inc. 09/08/2024	USD	926.596	4.401	0,00
<i>Καναδάς</i>					Athena Consumer Acquisition Corp.				
Algoma Steel Group, Inc. 19/10/2026	USD	70.090	84.809	0,00	31/07/2028	USD	15.833	715	0,00
NextPoint Financial, Inc. 21/09/2025	USD	25.000	1.375	0,00	Athena Technology Acquisition Corp. II 17/10/2028	USD	19.960	998	0,00
			86.184	0,00	Atlantic Coastal Acquisition Corp.				
<i>Νήσοι Κέιμαν</i>					31/12/2027	USD	206.661	4.671	0,00
Apollo Strategic Growth Capital II 'A' 31/12/2027	USD	6.132	752	0,00	AvePoint, Inc. 23/07/2026	USD	27.560	23.702	0,00
bleuacacia Ltd. 'A' 30/10/2026	USD	59.755	2.698	0,00	Benson Hill, Inc. 24/12/2025	USD	6.498	1.287	0,00
BlueRiver Acquisition Corp. 04/01/2026	USD	70.832	2.338	0,00	Better World Acquisition Corp.				
Cazoo Group Ltd. 26/08/2026	USD	23.484	59	0,00	15/11/2027	USD	75.000	1.260	0,00
CC Neuberger Principal Holdings III 31/12/2027	USD	9.248	1.753	0,00	Bilander Acquisition Corp. 'A'				
Corner Growth Acquisition Corp. 'A' 31/12/2027	USD	9.310	1.210	0,00	31/12/2027	USD	5.691	327	0,00
Crown PropTech Acquisitions 31/12/2027	USD	36.166	12.117	0,00	Bite Acquisition Corp. 31/12/2027	USD	2.433	203	0,00
Edoc Acquisition Corp. 'A' 30/11/2027	USD	200.000	1.800	0,00	BlackSky Technology, Inc.				
Elliott Opportunity II Corp. 02/03/2026	USD	17.972	8.989	0,00	09/09/2026	USD	75.088	15.768	0,00
Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp. 24/09/2023	USD	10.041	552	0,00	Broadmark Realty Capital, Inc., REIT 15/11/2024	USD	316.432	1.614	0,00
Galata Acquisition Corp. 'A' 31/12/2028	USD	48.100	2.766	0,00	Butterfly Network, Inc. 29/06/2025	USD	145.053	34.160	0,00
Global Partner Acquisition Corp. II 31/12/2027	USD	2.745	96	0,00	Cano Health, Inc. 03/06/2026	USD	260	55	0,00
Glory Star New Media Group Holdings Ltd. 20/02/2025	USD	1.052.369	9.050	0,00	CF Acquisition Corp. IV 14/12/2025	USD	45.693	3.162	0,00
HH&L Acquisition Co. 04/02/2026	USD	10.000	200	0,00	Churchill Capital Corp. VII 29/02/2028	USD	157.618	22.067	0,00
					Coeptis Therapeutics Holdings, Inc. 31/10/2025	USD	121.241	9.032	0,00
					Conx Corp. 'A' 30/10/2027	USD	12.269	2.208	0,00
					Custom Truck One Source, Inc. 01/01/2025	USD	145.324	36.331	0,00
					CXApp, Inc. 'A' 15/12/2025	USD	146.412	79.721	0,01
					Edify Acquisition Corp. 'A' 31/12/2027	USD	60.000	2.181	0,00
					Focus Impact Acquisition Corp. 28/10/2026	USD	8.104	632	0,00
					FOXO Technologies, Inc. 'A' 01/08/2027	USD	50.000	1.025	0,00
					Fusion Acquisition Corp. II 'A' 31/12/2027	USD	3.918	20	0,00
					GCM Grosvenor, Inc. 17/11/2025	USD	216.115	65.926	0,01

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Gelesis Holdings, Inc. 13/01/2027	USD	100.010	110	0,00	First Quantum Minerals Ltd., 144A				
Goal Acquisitions Corp. 11/02/2026	USD	57.500	1.380	0,00	7,5% 01/04/2025	USD	556.000	556.467	0,04
Golden Falcon Acquisition Corp. 'A' 04/11/2026	USD	30.000	3.900	0,00	Northwest Acquisitions ULC, 144A	USD	475.000	29	0,00
Graf Acquisition Corp. IV 31/05/2028	USD	18.464	4.208	0,00				2.521.056	0,16
GSR II Meteora Acquisition Corp. 22/07/2023	USD	33.397	4.509	0,00	<i>Νήσοι Κέμαν</i>				
Iris Acquisition Corp. 05/03/2026	USD	53.519	1.937	0,00	J-Link Ltd. 0% 14/03/2024	JPY	100.000.000	5.465	0,00
Jasper Therapeutics, Inc. 01/12/2026	USD	55.556	7.708	0,00	J-Link Ltd. 0% 26/02/2026	USD	3.000.000	49.223	0,01
Joby Aviation, Inc. 10/08/2026	USD	16.474	43.656	0,01	J-Link Ltd., Reg. S 0% 13/10/2023	JPY	1.000.000.000	806.045	0,05
Kaleyra, Inc. 06/03/2025	USD	137.230	19.198	0,00	Spica Ltd. 0% 25/09/2024	JPY	400.000.000	131.822	0,01
KLDDiscovery, Inc. 19/12/2024	USD	935.878	1.217	0,00	Spica Ltd. 0% 11/12/2024	JPY	300.000.000	40.652	0,00
Landsea Homes Corp. 07/01/2026	USD	288.574	70.210	0,01	Takumi Capital Ltd., Reg. S 0%	JPY	250.000.000	5.296	0,00
Latch, Inc. 04/06/2026	USD	115.332	12.283	0,00	14/08/2023				
M3-Brigade Acquisition II Corp. 31/12/2027	USD	58.929	2.080	0,00	Takumi Capital Ltd., Reg. S 0%	JPY	150.000.000	17.752	0,00
M3-Brigade Acquisition III Corp. 31/07/2028	USD	6.107	2.687	0,00	21/05/2025	JPY	1.180.000.000	326.293	0,02
Multiplan Corp. 08/10/2025	USD	227.445	21.303	0,00	Takumi Capital Ltd., Reg. S 0%	JPY	800.000.000	1.105.515	0,07
Northern Star Investment Corp. II 'A' 31/01/2028	USD	306	6	0,00	Wessex Ltd. 0% 21/05/2024	JPY	380.000.000	655.166	0,04
Nuburu, Inc. 07/09/2027	USD	92.128	3.077	0,00	Wessex Ltd. 0% 23/12/2025	JPY	550.000.000	121.506	0,01
Ouster, Inc. 09/10/2025	USD	64.757	3.885	0,00	Wessex Ltd. 0% 21/05/2026	JPY	810.000.000	112.141	0,01
Peak Bio, Inc. 31/12/2027	USD	5.000	501	0,00	Wessex Ltd. 0% 17/11/2027			3.376.876	0,22
PROOF Acquisition Corp. I 03/12/2028	USD	56.017	4.305	0,00	<i>Ιταλία</i>				
Reservoir Media, Inc. 26/08/2026	USD	27.679	36.259	0,00	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5,71%	USD	450.000	428.584	0,03
Revelstone Capital Acquisition Corp. 24/05/2028	USD	54.039	3.091	0,00	15/01/2026			428.584	0,03
Rocket Pharmaceuticals, Inc. 12/12/2027	USD	164.951	30.598	0,00	<i>Λουξεμβούργο</i>				
Rosecliff Acquisition Corp. I 31/12/2027	USD	191.012	11.652	0,00	Endo Luxembourg Finance Co. I	USD	290.000	214.889	0,01
Shapeways Holdings, Inc. 31/10/2026	USD	15.943	161	0,00	SARL, 144A 6,125% 01/04/2029§			214.889	0,01
Skillsoft Corp. 11/06/2026	USD	101.745	6.858	0,00	<i>Ολλανδία</i>				
SomaLogic, Inc. 31/08/2026	USD	37.642	9.410	0,00	Diamond (BC) BV, 144A 4,625%	USD	634.000	639.951	0,04
Sonder Holdings, Inc. 31/01/2028	USD	4.322	130	0,00	01/10/2029			639.951	0,04
Stryve Foods, Inc. 20/07/2026	USD	59.722	1.747	0,00	<i>Παναμάς</i>				
Tempo Automation Holdings, Inc. 22/11/2027	USD	11.132	322	0,00	Carnival Corp., 144A 9,875%	USD	530.000	552.551	0,03
Thunder Bridge Capital Partners III, Inc. 15/02/2028	USD	6.306	831	0,00	01/08/2027			801.728	0,05
TLG Acquisition One Corp. 25/01/2028	USD	23.333	933	0,00	Carnival Corp., 144A 4%	USD	280.000	249.177	0,02
Twelve Seas Investment Co. II 02/03/2028	USD	1.994	133	0,00	01/08/2028				
UpHealth, Inc. 01/07/2024	USD	129.738	2.582	0,00	<i>Υπερεθνικά</i>				
Vicarious Surgical, Inc. 05/08/2027	USD	266.805	58.697	0,01	Endo Dac, 144A 5,875%	USD	60.000	44.064	0,00
Whole Earth Brands, Inc. 25/06/2025	USD	102.287	20.468	0,00	15/10/2024§	USD	472.000	28.910	0,00
Williams Rowland Acquisition Corp. 11/12/2026	USD	56.071	984	0,00	Endo Dac, 144A 9,5% 31/07/2027§	USD	248.000	13.020	0,00
			712.816	0,05	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028§	USD	450.000	362.759	0,03
<i>Παρθένοι Νήσοι, Βρετανικές</i>					VistaJet Malta Finance plc, 144A	USD			
Scienjoy Holding Corp. 05/02/2024	USD	7.446	406	0,00	6,375% 01/02/2030			448.753	0,03
			406	0,00	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			2.985.311	0,19	AbbVie, Inc. 3,8% 15/03/2025	USD	1.000.000	972.632	0,06
Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο			961.242.874	62,14	Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025	USD	1.170.000	957.973	0,06
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά					American Greetings Corp., 144A	USD	698.000	678.781	0,04
<i>Ομόλογα</i>					8,75% 15/04/2025	USD	1.625.000	1.556.856	0,10
<i>Αυστραλία</i>					Amgen, Inc. 3,125% 01/05/2025	USD	295.000	298.930	0,02
Mineral Resources Ltd., 144A	USD	695.000	695.418	0,05	Arconic Corp., 144A 6,125%	USD	295.000	298.930	0,02
8,125% 01/05/2027			695.418	0,05	15/02/2028				
<i>Καναδάς</i>					Armor Holdeo, Inc., 144A 8,5%	USD	460.000	382.222	0,02
Akumin Escrow, Inc., 144A 7,5%	USD	80.000	52.777	0,00	15/11/2029				
01/08/2028					Astrazeneca Finance LLC 1,2%	USD	2.000.000	1.804.903	0,12
Baffinland Iron Mines Corp., 144A	USD	1.460.000	1.399.850	0,09	28/05/2026				
8,75% 15/07/2026					Audacy Capital Corp., 144A 6,5%	USD	30.000	602	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A	USD	450.000	187.339	0,01	01/05/2027				
5,25% 30/01/2030					Audacy Capital Corp., 144A 6,75%	USD	790.000	21.907	0,00
Bombardier, Inc., 144A 7,875%	USD	325.000	324.594	0,02	31/03/2029				
15/04/2027					Bausch Health Americas, Inc.,	USD	250.000	210.901	0,01
					Reg. S 9,25% 01/04/2026				
					Bayer US Finance II LLC, 144A	USD	1.000.000	977.277	0,06
					3,375% 15/07/2024				
					Bayer US Finance LLC, 144A	USD	1.000.000	968.511	0,06
					3,375% 08/10/2024				
					Beasley Mezzanine Holdings LLC,	USD	1.050.000	690.171	0,04
					144A 8,625% 01/02/2026	USD	1.000.000	911.424	0,06
					Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	1.000.000	950.227	0,06
					Broadcom, Inc. 3,15% 15/11/2025	USD	870.000	684.281	0,04
					California Various Purpose General	USD	80.000	74.583	0,00
					Obligation Bond 3% 01/04/2052				
					CCO Holdings LLC, 144A 5,125%	USD			
					01/05/2027				

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	355.000	321.283	0,02	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri, FRN 4% 01/01/2050	USD	310.000	296.073	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	155.000	125.737	0,01	Hertz Corp. (The), Reg. S, 144A 6% 15/01/2028§	USD	1.104.000	99.360	0,01
CCO Holdings LLC, Reg. S 5,125% 01/05/2027	USD	200.000	186.459	0,01	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	2.000.000	1.978.367	0,13
CEMEX Materials LLC, 144A 7,7% 21/07/2025	USD	1.245.000	1.259.006	0,08	Home Point Capital, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	485.000	435.266	0,03
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	50.000	32.755	0,00	Houston Texas Airport System Revenue 1,054% 01/07/2023	USD	1.025.000	1.025.000	0,07
Charter Communications Operating LLC 4,4% 01/12/2061	USD	20.000	13.501	0,00	Howard University (The) 2,801% 01/10/2023	USD	295.000	292.362	0,02
Charter Communications Operating LLC 3,95% 30/06/2062	USD	25.000	15.384	0,00	Illinois State General Obligation Bond 7,35% 01/07/2035	USD	181.071	195.335	0,01
CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	580.000	406.737	0,03	Kent Hospital Finance Authority 2,092% 15/07/2023	USD	50.000	49.941	0,00
CommonSpirit Health 4,2% 01/08/2023	USD	30.000	29.957	0,00	Kraft Heinz Foods Co. 3% 01/06/2026	USD	1.000.000	943.664	0,06
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	900.000	720.883	0,05	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	130.000	122.896	0,01
CommScope, Inc., 144A 7,125% 01/07/2028	USD	180.000	128.036	0,01	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4,25% 01/02/2027	USD	655.000	569.678	0,04
Conroe Independent School District 3% 15/02/2041	USD	975.000	827.509	0,05	LD Holdings Group LLC, 144A 6,5% 01/11/2025	USD	765.000	597.274	0,04
Cornerstone Chemical Co., 144A 8,112% 01/09/2027	USD	1.580.000	1.392.375	0,09	LD Holdings Group LLC, 144A 6,125% 01/04/2028	USD	445.000	256.315	0,02
County of Jefferson AL Sewer Revenue 0% 01/10/2050	USD	975.000	1.014.723	0,07	Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028	USD	65.000	41.944	0,00
County of Los Angeles Redevelopment Refunding Authority 3,89% 01/08/2023	USD	505.000	504.213	0,03	Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	265.000	159.252	0,01
County of Miami-Dade Seaport Department 4% 01/10/2050	USD	2.065.000	1.933.979	0,13	Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/11/2029	USD	230.000	183.330	0,01
CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	880.000	848.203	0,05	Level 3 Financing, Inc., 144A 10,5% 15/05/2030	USD	587.000	596.168	0,04
Dell International LLC 4% 15/07/2024	USD	1.650.000	1.622.908	0,11	Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	550.000	193.227	0,01
Denver CO City & County Airport Revenue 0,877% 15/11/2023	USD	285.000	280.202	0,02	LSB Industries, Inc., 144A 6,25% 15/10/2028	USD	900.000	804.480	0,05
Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026§	USD	370.000	12.719	0,00	Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	425.000	318.263	0,02
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027§	USD	311.000	8.021	0,00	Marquette University 1,856% 01/10/2023	USD	90.000	89.148	0,01
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	205.000	164.839	0,01	Marriott International, Inc. 5,75% 01/05/2025	USD	1.000.000	1.002.286	0,06
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	215.000	132.528	0,01	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 3,432% 01/07/2023	USD	20.000	20.000	0,00
DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028	USD	750.000	402.330	0,03	Massachusetts Development Finance Agency 5% 01/10/2048	USD	1.060.000	1.170.886	0,08
DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029	USD	175.000	81.424	0,01	Massachusetts State Special Obligation Revenue 3,564% 15/07/2023	USD	45.000	44.969	0,00
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	846.000	741.032	0,05	Mattel, Inc., 144A 3,375% 01/04/2026	USD	2.000.000	1.842.306	0,12
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,75% 01/05/2024	USD	690.000	643.315	0,04	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	660.000	572.629	0,04
Diversified Healthcare Trust, REIT 9,75% 15/06/2025	USD	110.000	105.651	0,01	Metropolitan Transportation Authority 5,355% 15/11/2023	USD	750.000	748.740	0,05
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,75% 15/02/2028	USD	270.000	190.879	0,01	Michigan Finance Authority 0,487% 01/10/2023	USD	115.000	113.515	0,01
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,375% 01/03/2031	USD	480.000	350.324	0,02	Microsoft Corp. 2,875% 06/02/2024	USD	2.750.000	2.708.981	0,18
Domtar Corp., 144A 6,75% 01/10/2028	USD	890.000	756.600	0,05	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,725% 01/11/2023	USD	510.000	508.403	0,03
Doris Duke Charitable Foundation (The) 2,345% 01/07/2050	USD	590.000	359.154	0,02	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5% 01/11/2023	USD	1.470.000	1.467.132	0,10
Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026§	USD	535.000	8.766	0,00	New York State Housing Finance Agency 2,5% 01/11/2045	USD	675.000	464.328	0,03
Finance of America Funding LLC, 144A 7,875% 15/11/2025	USD	700.000	580.003	0,04	Oklahoma Capitol Improvement Authority 5,29% 01/07/2023	USD	1.550.000	1.550.000	0,10
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,125% 15/11/2024	USD	376.000	372.913	0,02	OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025	USD	790.000	783.023	0,05
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	858.000	837.400	0,05	OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	190.000	186.850	0,01
Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625% 01/05/2026	USD	670.000	617.555	0,04	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027§	USD	119.000	88.109	0,01
Freedom Mortgage Corp., Reg. S 8,25% 15/04/2025	USD	64.000	62.463	0,00	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	695.000	567.656	0,04
Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025	USD	1.430.000	788.338	0,05	Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	664.000	492.346	0,03
GNMA, IO, FRN 'CS' 1,393% 20/07/2034	USD	299.634	8.794	0,00	Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25% 15/03/2029	USD	355.000	234.360	0,02
GNMA, IO, FRN 'SA' 1,642% 16/08/2036	USD	418.470	23.782	0,00	Port Authority of New York & New Jersey 1,086% 01/07/2023	USD	3.280.000	3.280.000	0,21
Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	660.000	438.324	0,03	QVC, Inc. 4,85% 01/04/2024	USD	605.000	592.153	0,04
Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp. 4% 01/12/2045	USD	360.000	343.471	0,02	QVC, Inc. 4,75% 15/02/2027	USD	115.000	74.461	0,00
Harris County Municipal Utility District No 165 3% 01/03/2039	USD	285.000	237.464	0,02	QVC, Inc. 4,375% 01/09/2028	USD	280.000	161.311	0,01

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Radiate Holdco LLC, 144A 4,5% 15/09/2026	USD	1.095.000	875.212	0,06	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.110.000	970.695	0,06
Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	45.000	43.722	0,00	American Water Capital Corp., 144A 3,625% 15/06/2026	USD	1.500.000	1.508.284	0,10
Rain CII Carbon LLC, Reg. S 7,25% 01/04/2025	USD	705.000	684.978	0,04	Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026	USD	4.211.000	3.594.088	0,23
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.085.000	645.640	0,04	Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	2.935.000	2.451.529	0,16
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025	USD	1.275.000	941.919	0,06	Desktop Metal, Inc., 144A 6% 15/05/2027	USD	1.172.000	1.419.169	0,09
Sabre GLBL, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025	USD	910.000	808.813	0,05	Dexcom, Inc., 144A 0,375% 15/05/2028	USD	1.600.000	1.639.200	0,11
San Diego County Regional Airport Authority 0,654% 01/07/2023	USD	720.000	720.000	0,05	DigitalOcean Holdings, Inc. 0% 01/12/2026	USD	2.400.000	1.886.609	0,12
San Francisco Bay Area Rapid Transit District Sales Tax Revenue 2,621% 01/07/2023	USD	15.000	15.000	0,00	DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	2.246.000	1.998.940	0,13
Service Properties Trust, REIT 7,5% 15/09/2025	USD	700.000	687.790	0,04	Fastly, Inc. 0% 15/03/2026	USD	1.525.000	1.264.988	0,08
Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	920.000	809.765	0,05	Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	925.000	224.313	0,01
Service Properties Trust, REIT 4,375% 15/02/2030	USD	790.000	592.064	0,04	Marathon Digital Holdings, Inc. 1% 01/12/2026	USD	2.525.000	1.376.284	0,09
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	640.000	576.139	0,04	Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0,875% 15/06/2026	USD	2.575.000	2.320.616	0,15
South Broward Hospital District 2,5% 01/05/2047	USD	295.000	194.719	0,01	NuVasive, Inc. 0,375% 15/03/2025	USD	1.950.000	1.764.750	0,11
Spanish Broadcasting System, Inc., 144A 9,75% 01/03/2026	USD	1.305.000	905.298	0,06	Oktal, Inc. 0,125% 01/09/2025	USD	500.000	454.500	0,03
Sprint LLC 7,125% 15/06/2024	USD	1.500.000	1.514.741	0,10	ON Semiconductor Corp., 144A 0,5% 01/03/2029	USD	2.165.000	2.455.845	0,16
State of Maryland 0,41% 01/08/2023	USD	980.000	976.023	0,06	Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028	USD	1.275.000	909.713	0,06
StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029	USD	540.000	456.111	0,03	Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.800.000	3.247.100	0,21
Sutter Health 5,547% 15/08/2053	USD	585.000	603.946	0,04	Starwood Property Trust, Inc., REIT 6,75% 15/07/2027	USD	1.000.000	1.025.000	0,07
SVB Financial Group 1,8% 28/10/2026§	USD	1.516.000	1.073.188	0,07	Unity Software, Inc. 0% 15/11/2026	USD	2.275.000	1.827.963	0,12
SVB Financial Group 2,1% 15/05/2028§	USD	348.000	236.640	0,02	Ventas Realty LP, REIT, 144A 3,75% 01/06/2026	USD	2.000.000	2.045.000	0,13
Syneos Health, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	966.000	945.511	0,06	Virgin Galactic Holdings, Inc., 144A 2,5% 01/02/2027	USD	950.000	493.397	0,03
Tampa Bay Water, A Regional Water Supply Authority (FL) 5% 01/10/2052	USD	665.000	726.854	0,05				34.877.983	2,25
Tampa Florida Health System Revenue Bond 4% 15/11/2046	USD	1.380.000	1.313.619	0,09	<i>Σύνολο Μετατρέψιμων Ομολόγων</i>			37.735.045	2,44
Team Health Holdings, Inc., Reg. S 6,375% 01/02/2025	USD	250.000	132.949	0,01	<i>Μετοχές</i>				
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	190.000	157.815	0,01	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Cenveo Corp.	USD	2.778	54.171	0,00
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	1.000.000	950.544	0,06				54.171	0,00
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5,125% 01/12/2027	USD	726.000	742.845	0,05	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			54.171	0,00
Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028	USD	730.000	636.713	0,04	<i>Κρατικά Ομόλογα</i>				
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/10/2024	USD	5.000.000	5.700.853	0,37	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> US Treasury Bill 0% 12/10/2023	USD	96.500.000	95.096.504	6,15
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§	USD	735.000	47.775	0,00	US Treasury Bill 0% 19/10/2023	USD	92.000.000	90.564.800	5,85
WeWork Cos LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	412.500	172.635	0,01	US Treasury Bill 0% 26/10/2023	USD	41.000.000	40.319.272	2,61
WeWork Cos LLC, 144A 7% 15/08/2027	USD	328.594	291.361	0,02	US Treasury Bill 0% 09/11/2023	USD	20.000.000	19.627.405	1,27
Williamsburg Economic Development Authority 4% 01/07/2048	USD	195.000	190.774	0,01				245.607.981	15,88
Williamsburg Economic Development Authority 4,125% 01/07/2058	USD	245.000	237.280	0,02	<i>Σύνολο Κρατικών Ομολόγων</i>			245.607.981	15,88
Williamsburg Economic Development Authority 4,375% 01/07/2063	USD	585.000	577.908	0,04	<i>Πιστοποιητικά</i>				
Windstream Escrow LLC, 144A 7,75% 15/08/2028	USD	1.400.000	1.162.767	0,08	<i>Νήσοι Κέιμαν</i> Bluescape Opportunities Acquisition Corp. 31/01/2026	USD	59.150	3.194	0,00
			87.345.818	5,65				3.194	0,00
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			96.473.073	6,24	<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			3.194	0,00
<i>Μετατρέψιμα Ομόλογα</i>					<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			379.873.464	24,56
<i>Βερμούδες</i>					<i>Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς</i>				
NCL Corp Ltd. 2,5% 15/02/2027	USD	1.625.000	1.544.562	0,10	<i>Ομόλογα</i>				
					<i>Καναδάς</i> Mountain Province Diamonds, Inc., 144A 9% 15/12/2025*	USD	769.000	790.770	0,05
<i>Ισραήλ</i>								790.770	0,05
Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	1.500.000	1.312.500	0,09	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i> Lannett Co., Inc., 144A 7,75% 15/04/2026*§	USD	845.000	0	0,00
					Mariposa Borrower, Inc. 8% 15/10/2021*	USD	75.000	17.577	0,00
			1.312.500	0,09					

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Mariposa Borrower, Inc. 8,75% 15/10/2021*	USD	144.425	33.848	0,01
Monitronics International, Inc. 9,125% 01/04/2020*§	USD	300.000	0	0,00
			51.425	0,01
<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			842.195	0,06
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ολλανδία</i>				
Pegasus Acquisition Co. Europe BV 'A'*	EUR	30.543	0	0,00
			0	0,00
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Anaya Holdings Corp.*	USD	892	14.049	0,00
Anaya, Inc.*	USD	22.892	360.549	0,02
Guitar Center, Inc.*	USD	28	2.608	0,00
Guitar Center, Inc.*	USD	1.280	240.346	0,02
Lannett Co., Inc.*	USD	23.419	13.339	0,00
Monitronics International, Inc.*	USD	11.173	16.648	0,00
Pershing Square Holdings Ltd.	USD	41.937	0	0,00
Turkish Investment Fund, Inc. (The)*	USD	14.880	0	0,00
			647.539	0,04
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			647.539	0,04
<i>Πιστοποιητικά</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
Akazoo SA 31/12/2024*	USD	112.332	11	0,00
			11	0,00
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Guitar Cen - Tran I 31/12/2049*	USD	311	28.283	0,00
Guitar Cen - Tran II 31/12/2049*	USD	339	16.811	0,00
Guitar Cen - Tran III 31/12/2049*	USD	27	1.339	0,00
			46.433	0,00
<i>Σύνολο Πιστοποιητικών</i>			46.444	0,00
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			1.536.178	0,10
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων - Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (OEE)</i>				
<i>Γκουέρνσι</i>				
Pershing Square Holdings Ltd.	USD	119.135	4.300.773	0,28
			4.300.773	0,28
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων - Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (OEE)</i>			4.300.773	0,28
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων - ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV X (dist.)†	USD	12.000.000	12.000.000	0,77
			12.000.000	0,77
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων - ΟΣΕΚΑ</i>			12.000.000	0,77
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			16.300.773	1,05
Σύνολο Επενδύσεων			1.358.953.289	87,85
Μετρητά			178.958.806	11,57
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			8.995.477	0,58
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			1.546.907.572	100,00

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023

	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	76,08
Καναδάς	2,47
Σιγκαπούρη	1,44
Λουξεμβούργο	1,34
Ολλανδία	1,33
Νήσοι Κέιμαν	1,26
Γαλλία	0,83
Ιρλανδία	0,63
Ισραήλ	0,63
Γερμανία	0,40
Γκουέρνσι	0,28
Ιαπωνία	0,27
Ελβετία	0,16
Πουέρτο Ρίκο	0,14
Βερμούδες	0,10
Ηνωμένο Βασίλειο	0,10
Ιταλία	0,08
Παναμάς	0,05
Αυστραλία	0,05
Υπερεθνικά	0,03
Μπαχάμες	0,02
Βέλγιο	0,02
Χιλή	0,02
Παρθένιοι Νήσοι, Βρετανικές	-
Σύνολο Επενδύσεων	87,85
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	12,15
Σύνολο	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

† Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

§ Τίτλος επί του παρόντος σε αθέτηση πληρωμής.

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρών Ενεργητικών
AUD	217.000	USD	144.248	20/09/2023	Morgan Stanley	626	-
CAD	12.617.000	USD	9.495.385	20/09/2023	Morgan Stanley	40.385	-
CHF	1.556	USD	1.735	03/07/2023	BNP Paribas	3	-
CHF	14.760	USD	16.429	05/07/2023	Standard Chartered	62	-
CHF	55.502.296	USD	61.361.761	12/07/2023	BNP Paribas	691.150	0,05
CHF	3.649	USD	4.038	12/07/2023	Merrill Lynch	41	-
CHF	418.384	USD	463.936	12/07/2023	RBC	3.828	-
CHF	6.231	USD	6.945	12/07/2023	Standard Chartered	21	-
CHF	825	USD	926	26/07/2023	Morgan Stanley	2	-
CHF	7.839.000	USD	8.746.806	20/09/2023	Morgan Stanley	84.068	0,01
EUR	2.232.253	USD	2.394.120	12/07/2023	BNP Paribas	42.521	-
EUR	436.146.405	USD	466.710.318	12/07/2023	HSBC	9.370.093	0,61
EUR	2.232	USD	2.389	12/07/2023	Morgan Stanley	47	-
EUR	426.792	USD	457.789	12/07/2023	Standard Chartered	8.081	-
EUR	280.000	USD	300.051	27/07/2023	Morgan Stanley	5.843	-
EUR	1.028.000	USD	1.118.571	20/09/2023	Morgan Stanley	7.586	-
GBP	11.976.828	USD	14.876.574	12/07/2023	Barclays	334.609	0,02
GBP	105.310	USD	131.114	12/07/2023	Merrill Lynch	2.635	-
GBP	9.390	USD	11.846	12/07/2023	Morgan Stanley	79	-
GBP	81.357	USD	102.376	12/07/2023	RBC	951	-
GBP	357.444	USD	443.872	12/07/2023	Standard Chartered	10.100	-
GBP	62.150	USD	77.429	19/07/2023	Morgan Stanley	1.509	-
GBP	13.091.000	USD	16.519.819	20/09/2023	Morgan Stanley	109.209	-
KRW	717.284.722	USD	541.445	10/08/2023	Morgan Stanley	3.928	-
MXN	206.696.000	USD	11.772.478	20/09/2023	Morgan Stanley	124.290	0,01
NOK	2.879.050	USD	261.253	12/07/2023	Goldman Sachs	7.036	-
NOK	2.448.948	USD	221.370	12/07/2023	HSBC	6.838	-
NOK	308.974.476	USD	27.926.692	12/07/2023	Merrill Lynch	865.607	0,06
NZD	559.090	USD	338.107	12/07/2023	HSBC	4.995	-
NZD	60.294.263	USD	36.574.693	12/07/2023	Standard Chartered	426.630	0,03
NZD	5.000	USD	3.037	20/09/2023	Morgan Stanley	30	-
SEK	1.551.859	USD	143.698	03/07/2023	HSBC	188	-
SEK	8.586.338.054	USD	789.584.510	12/07/2023	BNP Paribas	6.766.449	0,44
SEK	74.366.741	USD	6.843.955	12/07/2023	HSBC	53.285	-
SEK	61.181.615	USD	5.650.442	12/07/2023	Morgan Stanley	23.925	-
SEK	2.146.107	USD	198.049	12/07/2023	Standard Chartered	995	-
SEK	270.631	USD	25.029	12/07/2023	State Street	71	-
USD	11.815.725	AUD	17.382.000	20/09/2023	Morgan Stanley	211.116	0,02
USD	369.506	CHF	330.084	12/07/2023	HSBC	464	-
USD	384.131	CHF	342.192	12/07/2023	RBC	1.552	-
USD	1.908.258	CHF	1.691.000	20/09/2023	Morgan Stanley	3.294	-
USD	370.327	CHF	327.300	20/09/2023	Morgan Stanley	1.614	-
USD	1.494.329	CNY	10.568.103	15/09/2023	Morgan Stanley	27.341	-
USD	1.101.682	EUR	1.006.648	12/07/2023	BNP Paribas	2.864	-
USD	322.906	EUR	295.236	12/07/2023	Citibank	637	-
USD	685.687	EUR	626.564	12/07/2023	Merrill Lynch	1.755	-
USD	282.388	EUR	257.480	12/07/2023	RBC	1.333	-
USD	1.164.542	EUR	1.050.000	27/07/2023	Morgan Stanley	17.442	-
USD	3.976.625	EUR	3.623.000	20/09/2023	Morgan Stanley	7.688	-
USD	431.849	GBP	338.611	12/07/2023	Merrill Lynch	1.796	-
USD	42.913	GBP	33.461	12/07/2023	State Street	415	-
USD	1.091.434	GBP	856.000	20/09/2023	Morgan Stanley	4.088	-
USD	427.820	JPY	56.625.081	19/07/2023	Morgan Stanley	34.516	-
USD	1.500.481	JPY	207.055.566	15/09/2023	Morgan Stanley	49.018	0,01
USD	21.713.725	JPY	2.996.766.000	20/09/2023	Morgan Stanley	689.536	0,04
USD	101.764	MXN	1.766.000	20/09/2023	Morgan Stanley	118	-
USD	27.878	NOK	296.250	12/07/2023	Citibank	271	-
USD	18.596	NOK	195.743	12/07/2023	HSBC	355	-
USD	242.736	NZD	393.475	12/07/2023	HSBC	1.268	-
USD	8.034.364	NZD	13.050.000	20/09/2023	Morgan Stanley	28.232	-
USD	147.711	SEK	1.589.123	12/07/2023	Merrill Lynch	326	-

Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

20.084.755 1,30

AUD	11.158.000	USD	7.621.337	20/09/2023	Morgan Stanley	(172.009)	(0,01)
CAD	22.470.000	USD	17.043.893	20/09/2023	Morgan Stanley	(61.348)	-
CHF	50.590	USD	56.685	12/07/2023	Barclays	(124)	-
CHF	338.362	USD	379.276	12/07/2023	HSBC	(979)	-
CHF	92.928	USD	104.032	12/07/2023	Standard Chartered	(137)	-
CHF	167.654	USD	186.926	26/07/2023	Morgan Stanley	(820)	-
CNY	8.457.780	USD	1.177.270	15/09/2023	Morgan Stanley	(3.222)	-
EUR	468.210	USD	511.008	03/07/2023	BNP Paribas	(98)	-
EUR	3.546.651	USD	3.885.322	12/07/2023	BNP Paribas	(13.935)	-
EUR	13.095	USD	14.448	19/07/2023	Morgan Stanley	(148)	-
EUR	1.347.487	USD	1.466.931	26/07/2023	Morgan Stanley	(5.085)	-
EUR	35.483	USD	38.902	15/09/2023	Morgan Stanley	(41)	-
EUR	2.368.000	USD	2.606.392	20/09/2023	Morgan Stanley	(12.285)	-
GBP	4.567	USD	5.811	12/07/2023	HSBC	(10)	-
GBP	486.139	USD	619.045	12/07/2023	Morgan Stanley	(1.624)	-
GBP	700.000	USD	895.263	15/09/2023	Morgan Stanley	(6.067)	-
GBP	3.541.000	USD	4.523.706	20/09/2023	Morgan Stanley	(25.702)	-
JPY	134.082.000	USD	957.051	20/09/2023	Morgan Stanley	(16.381)	-

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund
Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)
Κατά την 30ή Ιουνίου 2023
Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
KRW	144.288.959	USD	112.718	10/08/2023	Morgan Stanley	(3.011)	-
MXN	1.101.000	USD	63.500	20/09/2023	Morgan Stanley	(130)	-
NOK	51.495	USD	4.840	12/07/2023	Citibank	(42)	-
NOK	902.273	USD	85.139	12/07/2023	HSBC	(1.060)	-
NOK	268.067	USD	25.019	12/07/2023	Merrill Lynch	(38)	-
NZD	333.770	USD	206.991	12/07/2023	Goldman Sachs	(2.163)	-
NZD	4.829.000	USD	2.986.197	20/09/2023	Morgan Stanley	(23.621)	-
SEK	2.706.343	USD	252.668	12/07/2023	Barclays	(1.665)	-
SEK	3.729.648	USD	348.459	12/07/2023	BNP Paribas	(2.548)	-
SEK	6.234.842	USD	584.119	12/07/2023	HSBC	(5.860)	-
SEK	15.251.849	USD	1.427.166	12/07/2023	State Street	(12.613)	-
USD	1.749.005	AUD	2.634.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(9.512)	-
USD	22.899.855	CAD	30.394.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(71.548)	(0,01)
USD	1.737	CHF	1.556	12/07/2023	BNP Paribas	(2)	-
USD	15.156	CHF	13.719	12/07/2023	Citibank	(182)	-
USD	16.440	CHF	14.760	12/07/2023	Standard Chartered	(62)	-
USD	1.923	CHF	1.739	12/07/2023	State Street	(21)	-
USD	1.742.890	CHF	1.562.029	14/07/2023	Morgan Stanley	(3.902)	-
USD	10.981.856	CHF	9.830.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(91.942)	(0,01)
USD	211.072	CLP	170.978.873	15/09/2023	Morgan Stanley	(266)	-
USD	34.896	EUR	32.075	05/07/2023	BNP Paribas	(104)	-
USD	32.122	EUR	30.060	12/07/2023	Barclays	(690)	-
USD	78.547	EUR	72.962	12/07/2023	Citibank	(1.096)	-
USD	1.582.243	EUR	1.469.181	12/07/2023	Morgan Stanley	(21.457)	-
USD	3.240.196	EUR	3.013.749	12/07/2023	RBC	(49.495)	(0,01)
USD	2.691.132	EUR	2.503.048	12/07/2023	Standard Chartered	(41.098)	(0,01)
USD	2.593.275	EUR	2.398.900	12/07/2023	State Street	(25.270)	-
USD	7.407.314	EUR	6.804.091	14/07/2023	Morgan Stanley	(20.597)	-
USD	163.887	EUR	150.878	15/09/2023	Morgan Stanley	(1.356)	-
USD	13.837.330	EUR	12.741.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(120.232)	(0,01)
USD	11.846	GBP	9.390	05/07/2023	Morgan Stanley	(79)	-
USD	35.751	GBP	28.736	12/07/2023	Citibank	(746)	-
USD	11.294	GBP	8.992	12/07/2023	Merrill Lynch	(126)	-
USD	109.857	GBP	86.691	14/07/2023	Morgan Stanley	(247)	-
USD	27.800	GBP	22.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(146)	-
USD	265.626	GBP	210.000	15/12/2023	Morgan Stanley	(952)	-
USD	235.930	JPY	33.757.107	15/09/2023	Morgan Stanley	(708)	-
USD	855.110	JPY	122.199.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(2.192)	-
USD	481.245	MXN	8.389.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(1.598)	-
USD	9.425	NOK	101.574	03/07/2023	HSBC	(38)	-
USD	12.777	NOK	137.969	05/07/2023	HSBC	(77)	-
USD	106.927	NOK	1.157.118	12/07/2023	BNP Paribas	(901)	-
USD	38.861	NOK	419.202	12/07/2023	Citibank	(203)	-
USD	5.214	NOK	57.597	12/07/2023	RBC	(154)	-
USD	13.015	NOK	139.926	12/07/2023	Standard Chartered	(24)	-
USD	591.130	NZD	971.000	20/09/2023	Morgan Stanley	(4.575)	-
USD	329.391	SEK	3.575.403	05/07/2023	BNP Paribas	(2.115)	-
USD	334.144	SEK	3.606.515	12/07/2023	HSBC	(347)	-
USD	84.456	SEK	912.368	12/07/2023	Merrill Lynch	(163)	-
USD	6.169.145	SEK	66.728.367	12/07/2023	State Street	(19.663)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(866.652)	(0,06)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						19.218.103	1,24

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
3 Month Euribor, 17/06/2024	(526)	EUR	(138.004.201)	527.506	0,04
3 Month SOFR, 17/09/2024	(510)	USD	(121.443.750)	855.314	0,06
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	(88)	AUD	(6.810.160)	30.558	-
CAC 40 10 Euro Index, 21/07/2023	117	EUR	9.491.018	137.653	0,01
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	(104)	CAD	(9.620.834)	3.934	-
Euro-Bobl, 07/09/2023	(62)	EUR	(7.829.644)	140.836	0,01
Euro-Bund, 07/09/2023	(51)	EUR	(7.444.461)	42.603	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(432)	EUR	(49.426.122)	399.837	0,03
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	161	EUR	7.798.578	191.413	0,01
EURO STOXX 600 Index, 15/09/2023	(214)	EUR	(5.425.763)	6.920	-
Hang Seng Index, 28/07/2023	(71)	HKD	(8.576.902)	42.971	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/09/2024	(81)	GBP	(24.147.447)	449.707	0,03
Japan 10 Year Bond, 12/09/2023	(1)	JPY	(1.030.389)	2.075	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2023	(16)	JPY	(1.648.179)	176	-
Long Gilt, 27/09/2023	(93)	GBP	(11.255.883)	274	-
Nikkei 225 Index, 07/09/2023	71	JPY	16.449.149	500.648	0,03
TOPIX Index, 07/09/2023	94	JPY	14.989.708	476.155	0,03
US 2 Year Note, 29/09/2023	(191)	USD	(38.844.625)	393.756	0,03
US 5 Year Note, 29/09/2023	(246)	USD	(26.352.750)	306.430	0,02
US 10 Year Note, 20/09/2023	(136)	USD	(15.272.375)	154.979	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	(70)	USD	(8.295.000)	54.088	-
US Long Bond, 20/09/2023	(44)	USD	(5.592.125)	24.902	-
US Ultra Bond, 20/09/2023	(7)	USD	(955.719)	4.795	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				4.747.530	0,31
DAX Index, 15/09/2023	34	EUR	15.125.996	(22.689)	-
DJIA CBOT E-Mini Index, 15/09/2023	(26)	USD	(4.501.900)	(34.718)	-
FTSE 100 Index, 15/09/2023	68	GBP	6.512.840	(70.205)	(0,01)
NASDAQ 100 Emini Index, 15/09/2023	(27)	USD	(8.277.525)	(563.078)	(0,04)
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	(160)	USD	(15.225.600)	(131.446)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	(142)	USD	(31.854.150)	(816.504)	(0,05)
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(1.638.640)	(0,11)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				3.108.890	0,20

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμβάσεις Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Αγοράστηκαν

Ποσότητα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
16	3 month SOFR, Call, 94,750, 11/08/2023	USD	Morgan Stanley	4.368.000	2.300	-
158	Activision Blizzard, Inc., Call, 90,000, 17/11/2023	USD	BTIG LLC	232.979	54.668	-
326	Activision Blizzard, Inc., Call, 90,000, 21/07/2023	USD	United First Partners	580.573	45.966	-
57	Activision Blizzard, Inc., Call, 90,000, 21/07/2023	USD	BTIG LLC	101.511	8.037	-
320	Activision Blizzard, Inc., Put, 70,000, 21/07/2023	USD	Sanford C. Bernstein	129.423	5.440	-
30	Activision Blizzard, Inc., Put, 70,000, 21/07/2023	USD	Jones & Associates	12.134	510	-
55	Activision Blizzard, Inc., Put, 72,000, 14/07/2023	USD	United First Partners	26.879	577	-
300	Activision Blizzard, Inc., Put, 75,000, 21/07/2023	USD	SG Cowen	371.587	17.850	-
45	Activision Blizzard, Inc., Put, 75,000, 21/07/2023	USD	Goldman Sachs	55.738	2.677	-
468	AMC Entertainment Holdings, Inc., Put, 4,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	60.541	80.262	0,01
351	AMC Entertainment Holdings, Inc., Put, 4,000, 18/08/2023	USD	Oppenheimer	45.405	60.196	-
351	AMC Entertainment Holdings, Inc., Put, 4,000, 18/08/2023	USD	Raymond James & Assoc Inc	45.405	60.196	-
1.620	Avantor, Inc., Call, 22,500, 18/08/2023	USD	Dash Financial	595.474	64.800	0,01
774	Berry Global Group, Inc., Put, 55,000, 15/09/2023	USD	BTIG LLC	642.259	40.635	-
225	Capri Holdings Ltd., Call, 40,000, 19/01/2024	USD	Wolverine Trading	377.114	76.500	0,01
230	Capri Holdings Ltd., Call, 42,500, 19/01/2024	USD	Wolverine Trading	323.584	58.650	-
360	Capri Holdings Ltd., Call, 42,500, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	236.443	20.700	-
405	Capri Holdings Ltd., Call, 45,000, 19/01/2024	USD	BTIG LLC	450.599	76.950	0,01
231	Capri Holdings Ltd., Call, 45,000, 19/01/2024	USD	Wolverine Trading	257.008	43.890	-
315	Capri Holdings Ltd., Call, 45,000, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	139.056	9.450	-
810	Capri Holdings Ltd., Call, 50,000, 18/08/2023	USD	Dash Financial	142.447	12.150	-
200	CBOE Volatility Index, Call, 25,000, 20/12/2023	USD	BTIG LLC	193.500	38.800	-
200	CBOE Volatility Index, Call, 25,000, 18/10/2023	USD	BTIG LLC	172.000	29.600	-
200	CBOE Volatility Index, Call, 25,000, 19/07/2023	USD	BTIG LLC	42.500	2.600	-
70	DISH Network Corp., Put, 7,500, 19/12/2025	USD	Oppenheimer	11.625	27.825	-
620	Expeditors International of Washngtn, Inc., Put, 105,000, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	758.516	69.750	0,01
585	Farfetch Ltd., Call, 5,000, 21/07/2023	USD	Morgan Stanley	314.826	64.058	-
150	Horizon Therapeutics plc, Call, 110,000, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	353.307	16.125	-
82	Horizon Therapeutics plc, Call, 110,000, 18/08/2023	USD	United First Partners	193.141	8.815	-
72	Horizon Therapeutics plc, Call, 110,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	169.587	7.740	-
6	Horizon Therapeutics plc, Call, 115,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	5.307	150	-
1	Horizon Therapeutics plc, Put, 75,000, 19/01/2024	USD	Goldman Sachs	1.543	380	-
473	Horizon Therapeutics plc, Put, 80,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	252.982	13.007	-
107	Horizon Therapeutics plc, Put, 80,000, 18/08/2023	USD	SG Cowen	57.229	2.942	-
214	Horizon Therapeutics plc, Put, 90,000, 19/01/2024	USD	SG Cowen	589.894	141.240	0,01
109	Horizon Therapeutics plc, Put, 90,000, 19/01/2024	USD	Goldman Sachs	300.460	71.940	0,01
50	Horizon Therapeutics plc, Put, 95,000, 17/11/2023	USD	SG Cowen	163.540	43.250	-
114	Horizon Therapeutics plc, Put, 100,000, 17/11/2023	USD	Sanford C. Bernstein	446.740	92.340	0,01
588	Horizon Therapeutics plc, Put, 100,000, 18/08/2023	USD	Nomura	1.729.692	85.260	0,01
59	Illumina, Inc., Put, 180,000, 15/09/2023	USD	Sanford C. Bernstein	420.229	56.935	-
21	Illumina, Inc., Put, 195,000, 15/09/2023	USD	Morgan Stanley	218.456	35.070	-
10	Illumina, Inc., Put, 195,000, 15/09/2023	USD	Goldman Sachs	104.027	16.700	-
7	Illumina, Inc., Put, 195,000, 15/09/2023	USD	Sanford C. Bernstein	72.819	11.690	-
480	J B Hunt Transport Services, Inc., Put, 170,000, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	1.598.857	126.000	0,01
57	Kohl's Corp., Call, 25,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	51.469	5.957	-
15	NASDAQ 100 Emini Index, Put, 13.675,000, 17/11/2023	USD	BTIG LLC	4.184.550	335.475	0,02
20	NASDAQ 100 Emini Index, Put, 13.675,000, 29/09/2023	USD	BTIG LLC	4.813.600	279.200	0,02
19	Palo Alto Networks, Inc., Call, 280,000, 18/08/2023	USD	Morgan Stanley	99.521	6.223	-
25	Prometheus Biosciences, Inc., Put, 145,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	362.500	125	-
50	Russell 2000 Index, Put, 1.690,000, 30/11/2023	USD	BTIG LLC	1.512.550	134.750	0,01
80	Russell 2000 Index, Put, 1.690,000, 29/09/2023	USD	BTIG LLC	1.906.320	114.400	0,01
434	Russell 2000 Index, Put, 1.700,000, 15/12/2023	USD	BTIG LLC	14.239.540	1.347.570	0,09
126	S&P 500 Index, Put, 3.600,000, 15/09/2023	USD	BTIG LLC	1.496.880	83.160	0,01
30	S&P 500 Index, Put, 3.980,000, 17/11/2023	USD	BTIG LLC	1.755.180	116.700	0,01
50	S&P 500 Index, Put, 3.985,000, 29/09/2023	USD	BTIG LLC	2.291.375	111.500	0,01
500	S&P 500 Index, Put, 4.175,000, 28/07/2023	USD	Citibank	20.040.000	335.000	0,02
35	Seagen, Inc., Call, 210,000, 21/07/2023	USD	Sanford C. Bernstein	91.575	2.275	-
31	Seagen, Inc., Call, 210,000, 21/07/2023	USD	Goldman Sachs	81.110	2.015	-
169	Seagen, Inc., Call, 220,000, 21/07/2023	USD	Sanford C. Bernstein	120.298	4.647	-
127	Seagen, Inc., Put, 190,000, 21/06/2024	USD	Jones & Associates	955.326	200.025	0,01
41	Seagen, Inc., Put, 190,000, 21/06/2024	USD	Sanford C. Bernstein	308.412	64.575	-
167	Silicon Motion Technology Corp., Call, 80,000, 21/07/2023	USD	Jones & Associates	348.463	40.080	-
115	Silicon Motion Technology Corp., Call, 80,000, 21/07/2023	USD	SG Cowen	239.960	27.600	-
56	Silicon Motion Technology Corp., Call, 80,000, 21/07/2023	USD	Goldman Sachs	116.850	13.440	-
88	Silicon Motion Technology Corp., Call, 90,000, 21/07/2023	USD	Goldman Sachs	130.982	5.940	-
149	Spectrum Brands Holdings, Inc., Put, 65,000, 21/07/2023	USD	Nomura	53.485	745	-
31	Spotify Technology SA, Call, 170,000, 18/08/2023	USD	Morgan Stanley	194.597	20.615	-
43	Spotify Technology SA, Call, 170,000, 21/07/2023	USD	Morgan Stanley	168.444	6.880	-
145	Vodafone Group plc, Call, 13,000, 21/07/2023	USD	Sanford C. Bernstein	4.520	653	-
4.376	Vodafone Group plc, Put, 75,000, 15/09/2023	GBP	Morgan Stanley	17.656	236.195	0,02
2.653	Vodafone Group plc, Put, 75,000, 18/08/2023	GBP	Morgan Stanley	10.857	117.926	0,01
75	World Wrestling Entertainment, Inc., Put, 85,000, 21/07/2023	USD	Silicon Valley Bank	13.830	188	-
Σύνολο Συμβάσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Αγοράστηκαν σε Εύλογη Αξία – Ενεργητικό					5.318.480	0,34

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund
Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)
Κατά την 30ή Ιουνίου 2023
Συμβάσεις Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Πωλήθηκαν

Ποσότητα	Περιγραφή Τίτλου	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
(158)	Activision Blizzard, Inc., Call, 95,000, 17/11/2023	USD	BTIG LLC	248.955	(17.775)	-
(271)	Activision Blizzard, Inc., Call, 95,000, 21/07/2023	USD	United First Partners	73.070	(3.117)	-
(57)	Activision Blizzard, Inc., Put, 78,000, 21/07/2023	USD	BTIG LLC	480.282	(6.755)	-
(55)	Activision Blizzard, Inc., Put, 78,000, 14/07/2023	USD	United First Partners	56.075	(4.840)	-
(56)	Activision Blizzard, Inc., Put, 79,000, 07/07/2023	USD	United First Partners	77.384	(2.492)	-
(774)	Berry Global Group, Inc., Put, 45,000, 15/09/2023	USD	BTIG LLC	229.023	(83.205)	(0,01)
(200)	CBOE Volatility Index, Put, 18,000, 18/10/2023	USD	BTIG LLC	138.960	(49.000)	-
(200)	CBOE Volatility Index, Put, 19,000, 20/12/2023	USD	BTIG LLC	145.920	(60.800)	(0,01)
(111)	EURO STOXX Banks Index, Put, 85,000, 18/08/2023	EUR	Morgan Stanley	16.062	(908)	-
(620)	Expeditors International of Washngtn, Inc., Put, 80,000, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	247.832	(148.800)	(0,01)
(173)	Horizon Therapeutics plc, Call, 115,000, 18/08/2023	USD	United First Partners	153.028	(4.325)	-
(588)	Horizon Therapeutics plc, Call, 115,000, 18/08/2023	USD	Nomura	520.117	(14.700)	-
(109)	Horizon Therapeutics plc, Put, 70,000, 19/01/2024	USD	Goldman Sachs	133.413	(30.520)	-
(214)	Horizon Therapeutics plc, Put, 70,000, 19/01/2024	USD	SG Cowen	261.931	(59.920)	(0,01)
(1)	Horizon Therapeutics plc, Put, 75,000, 17/11/2023	USD	Goldman Sachs	1.399	(360)	-
(114)	Horizon Therapeutics plc, Put, 80,000, 17/11/2023	USD	Sanford C. Bernstein	46.346	(51.015)	(0,01)
(226)	Horizon Therapeutics plc, Put, 80,000, 18/08/2023	USD	Nomura	120.875	(6.215)	-
(50)	Horizon Therapeutics plc, Put, 85,000, 17/11/2023	USD	SG Cowen	110.055	(26.000)	-
(105)	Horizon Therapeutics plc, Put, 100,000, 18/08/2023	USD	Goldman Sachs	308.874	(15.225)	-
(214)	Horizon Therapeutics plc, Put, 100,000, 18/08/2023	USD	SG Cowen	629.514	(31.030)	-
(480)	J B Hunt Transport Services, Inc., Put, 140,000, 18/08/2023	USD	BTIG LLC	347.578	(9.600)	-
(126)	S&P 500 Index, Call, 4.300,000, 15/09/2023	USD	BTIG LLC	38.684.520	(2.901.780)	(0,19)
(500)	S&P 500 Index, Put, 3.930,000, 28/07/2023	USD	Citibank	5.305.500	(131.500)	(0,01)
(41)	Seagen, Inc., Call, 230,000, 21/06/2024	USD	Sanford C. Bernstein	58.370	(2.152)	-
(127)	Seagen, Inc., Call, 230,000, 21/06/2024	USD	Jones & Associates	180.803	(6.667)	-
(41)	Seagen, Inc., Put, 140,000, 21/06/2024	USD	Sanford C. Bernstein	82.033	(14.145)	-
(127)	Seagen, Inc., Put, 140,000, 21/06/2024	USD	Jones & Associates	254.102	(43.815)	-
(28)	Seagen, Inc., Put, 190,000, 21/07/2023	USD	Goldman Sachs	200.388	(4.200)	-
(122)	Seagen, Inc., Put, 190,000, 21/07/2023	USD	Sanford C. Bernstein	873.120	(18.300)	-
(115)	Silicon Motion Technology Corp., Call, 90,000, 21/07/2023	USD	SG Cowen	171.170	(7.762)	-
(167)	Silicon Motion Technology Corp., Call, 90,000, 21/07/2023	USD	Jones & Associates	248.568	(11.272)	-
(57)	Silicon Motion Technology Corp., Put, 60,000, 15/09/2023	USD	SG Cowen	86.890	(27.930)	-
(85)	Spectrum Brands Holdings, Inc., Call, 75,000, 21/07/2023	USD	Nomura	535.281	(32.725)	-
(63)	Spectrum Brands Holdings, Inc., Call, 80,000, 21/07/2023	USD	Nomura	182.883	(5.985)	-
(149)	Spectrum Brands Holdings, Inc., Put, 50,000, 21/07/2023	USD	Nomura	29.068	(1.863)	-
(145)	Vodafone Group plc, Put, 10,000, 21/07/2023	USD	Sanford C. Bernstein	109.151	(8.555)	-
(1.671)	Vodafone Group plc, Put, 70,000, 18/08/2023	GBP	Morgan Stanley	3.468	(31.833)	-
(75)	World Wrestling Entertainment, Inc., Put, 75,000, 21/07/2023	USD	Silicon Valley Bank	11.389	(1.500)	-
Σύνολο Συμβάσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης που Πωλήθηκαν σε Εύλογη Αξία – Παθητικό					(3.878.586)	(0,25)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund
Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)
Κατά την 30ή Ιουνίου 2023
Συμφωνίες Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Οντότητα Αναφοράς	Αγορά/ Πώληση	Τόκοι (Καταβληθέντες)/ Εισπραχθέν Επικόκιο	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
8.400.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.31-V15	Πώληση	5,00%	20/12/2023	195.870	0,01
6.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V12	Πώληση	5,00%	20/12/2024	74.676	-
7.250.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V13	Πώληση	5,00%	20/12/2024	83.292	0,01
5.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V2	Πώληση	5,00%	20/12/2026	196.777	0,01
6.000.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.AAA	Αγορά	(0,50)%	17/08/2061	66.860	0,01
700.000	USD	Morgan Stanley	Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028	Αγορά	(1,00)%	20/12/2027	85.240	0,01
500.000	USD	Morgan Stanley	Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028	Αγορά	(1,00)%	20/12/2026	37.717	-
1.650.000	USD	Morgan Stanley	Paramount Global Holdings, Inc. 4,75% 15/05/2025	Αγορά	(1,00)%	20/12/2027	73.278	-
250.000	USD	Morgan Stanley	Rite Aid Corp. 7,7% 15/02/2027	Αγορά	(5,00)%	20/12/2026	188.533	0,01
850.000	USD	Morgan Stanley	Staples, Inc. 10,75% 15/04/2027	Αγορά	(5,00)%	20/12/2027	384.770	0,03
400.000	USD	Morgan Stanley	Staples, Inc. 10,75% 15/04/2027	Αγορά	(5,00)%	20/12/2026	162.889	0,01
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Ενεργητικό							1.549.902	0,10
17.550.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V13	Πώληση	5,00%	20/12/2024	(2.705.894)	(0,17)
6.074.250	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.35-V3	Πώληση	5,00%	20/12/2025	(1.779.814)	(0,12)
5.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V2	Αγορά	(5,00)%	20/12/2027	(157.596)	(0,01)
4.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.40-V1	Αγορά	(5,00)%	20/06/2028	(111.722)	-
1.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Πώληση	1,00%	20/12/2023	(14.194)	-
4.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Πώληση	1,00%	20/12/2024	(459.331)	(0,02)
110.900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.40-V1	Αγορά	(1,00)%	20/06/2028	(1.659.144)	(0,11)
750.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BB	Πώληση	5,00%	17/08/2061	(325.125)	(0,02)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BB	Πώληση	5,00%	17/09/2058	(417.032)	(0,03)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BB	Πώληση	5,00%	17/11/2059	(456.846)	(0,03)
1.750.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	17/01/2047	(349.802)	(0,03)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Πώληση	3,00%	17/10/2057	(300.216)	(0,02)
49.800.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.38-V1	Αγορά	(1,00)%	20/12/2027	(712.112)	(0,05)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Assured Guaranty Municipal Corp.	Αγορά	(5,00)%	20/12/2027	(355.955)	(0,02)
2.265.000	USD	Morgan Stanley	HP, Inc. 3% 17/06/2027	Αγορά	(1,00)%	20/12/2027	(3.230)	-
1.350.000	USD	Morgan Stanley	Lennar Corp. 4,875% 15/12/2023	Αγορά	(5,00)%	20/12/2027	(219.932)	(0,01)
500.000	USD	Morgan Stanley	Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	Πώληση	5,00%	20/06/2025	(122.402)	(0,01)
750.000	USD	Morgan Stanley	Rite Aid Corp. 7,7% 15/02/2027	Πώληση	5,00%	20/12/2023	(234.789)	(0,02)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(10.385.136)	(0,67)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Κινδύνου Αθέτησης – Παθητικό							(8.835.234)	(0,57)

Συμφωνίες Ανταλλαγής επί Ποσοστού Πληθωρισμού

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
12.000.000	USD	Morgan Stanley	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,825% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου US CPI 1 month	14/07/2027	29.919	-
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Ποσοστού Πληθωρισμού – Ενεργητικό					29.919	-
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Ποσοστού Πληθωρισμού – Ενεργητικό					29.919	-

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη επιτοκίου RBACR-1D +0,50%	AUD	18/03/2025	Morgan Stanley	(151.139)	1.310	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη επιτοκίου CIBOR-1W +0,50%	DKK	26/03/2025	Morgan Stanley	(492.277)	37.838	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου EURIB-1M +0,40%	EUR	01/07/2025	Morgan Stanley	232.186	270	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου EONIA-1D -0,45%	EUR	27/05/2025	Morgan Stanley	367.236	21.495	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 3 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου EONIA-1D +0,65%	EUR	26/01/2024	Morgan Stanley	2.670.132	56.512	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 11 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου EURIB-1M +0,40%	EUR	09/10/2023	Morgan Stanley	9.855.829	123.032	0,01
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 3 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου SONIA-1D +0,44%	GBP	01/07/2025	Morgan Stanley	1.327.982	12.643	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 3 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου SONIA-1D +0,44%	GBP	09/10/2023	Morgan Stanley	2.400.528	54.829	-
Είσπραξη επιτοκίου HONIX-1D 1,13%	HKD	17/12/2024	Morgan Stanley	(747.014)	35.614	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 20 Τίτλων	USD	01/08/2023	Morgan Stanley	(14.780.823)	107.430	0,01
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D +0,00%	USD	04/06/2025	Morgan Stanley	(23.089.623)	165.744	0,01
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D +0,00%	USD	03/04/2025	Morgan Stanley	110.492.814	406.604	0,03
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 11 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D +0,55%	USD	16/04/2025	Morgan Stanley	31.601.182	1.095.864	0,07
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή σταθερού επιτοκίου-1D 0,1843	USD	19/08/2024	Morgan Stanley	51.054.073	1.171.512	0,08
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 7 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D +0,50%	USD	15/01/2025	Morgan Stanley	9.004.754	2.427.263	0,16
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D +0,25%	USD	27/03/2025	Morgan Stanley	110.464.014	5.007.928	0,32
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					10.725.888	0,69
Είσπραξη επιτοκίου DISC-1D +0,35%	CAD	20/02/2024	Morgan Stanley	(838.977)	(30.642)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 3 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου SARON-1D +0,35%	CHF	09/10/2023	Morgan Stanley	(301.062)	(54)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου CIBOR-1W +0,65%	DKK	26/03/2025	Morgan Stanley	503.967	(47.143)	-
Είσπραξη επιτοκίου EONIA-1D +0,35%	EUR	09/10/2023	Morgan Stanley	(572.776)	(14.882)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 2 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου EONIA-1D +0,40%	EUR	06/03/2024	Morgan Stanley	(2.084.859)	(81.159)	(0,01)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 7 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου EONIA-1D +0,45%	EUR	05/02/2025	Morgan Stanley	(2.341.175)	(18.684)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη επιτοκίου EONIA-1D +0,30%	EUR	01/07/2025	Morgan Stanley	(635)	(9)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 4 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου SONIA-1D +0,65%	GBP	09/08/2023	Morgan Stanley	4.683.753	(1.508.896)	(0,10)
Είσπραξη επιτοκίου SONIA-1D +0,30%	GBP	09/10/2023	Morgan Stanley	(653.818)	(19.023)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 2 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου SONIA-1D +0,35%	GBP	06/03/2024	Morgan Stanley	(774.942)	(196.566)	(0,01)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη επιτοκίου STIBO-1W +0,40%	SEK	10/11/2023	Morgan Stanley	(211.918)	(35.314)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D +0,35%	USD	19/09/2023	Morgan Stanley	(32.691.422)	(81.286)	(0,01)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 19 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D +1,22%	USD	29/01/2024	Morgan Stanley	(384.454)	(8.914)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 2 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D +0,30%	USD	05/03/2024	Morgan Stanley	(17.302.869)	(73.388)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 50 Τίτλων						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή σταθερού επιτοκίου-1D +0,00%	USD	24/06/2024	Morgan Stanley	88.905.313	(397.087)	(0,03)
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 11 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D 1,50%	USD	31/10/2024	Morgan Stanley	11.495.990	(445.584)	(0,03)
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D +0,30	USD	19/12/2024	Morgan Stanley	307.086	(4.139)	-
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D +0,25%	USD	15/01/2025	Morgan Stanley	(20.476.381)	(1.209.782)	(0,08)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 10 Τίτλων						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου FEDEF-1D 0,28%	USD	28/01/2025	Morgan Stanley	7.060.431	(1.930.402)	(0,12)
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D -0,50%	USD	09/08/2023	Morgan Stanley	(17.633.840)	(978.875)	(0,06)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 16 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου FEDEF-1D +0,30%	USD	02/07/2025	Morgan Stanley	(1.379)	(9)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(7.081.838)	(0,46)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					3.644.050	0,24

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης (συνέχεια)

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση USD	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Ολλανδία	(983.189)	(0,32)
Καναδάς	(962.857)	(0,31)
Ισραήλ	(832.993)	(0,27)
Νότια Κορέα	(585.740)	(0,19)
Ελβετία	(301.062)	(0,10)
Σουηδία	(211.918)	(0,07)
Νέα Ζηλανδία	(151.139)	(0,05)
Δανία	11.690	-
Ιταλία	1.661.510	0,54
Ιρλανδία	1.688.666	0,55
Λουξεμβούργο	2.000.166	0,65
Γερμανία	2.439.339	0,79
Νήσοι Κέιμαν	6.379.409	2,08
Γαλλία	6.519.986	2,12
Ηνωμένο Βασίλειο	6.983.503	2,28
Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι	7.060.431	2,30
Κίνα	11.803.076	3,85
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	264.377.009	86,15
	306.895.887	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο					<i>Γαλλία</i>				
					Criteo SA, ADR Preference	USD	5.234	176.909	0,03
<i>Ομόλογα</i>								176.909	0,03
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					<i>Γκουέρνσι</i>				
Marks & Spencer plc, 144A 7,125% 01/12/2037	USD	200.000	190.648	0,04	Amdocs Ltd.	USD	9.707	964.730	0,17
			190.648	0,04				964.730	0,17
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					<i>Ιρλανδία</i>				
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	100.000	100.983	0,02	Accenture plc 'A'	USD	2.944	914.671	0,17
Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028	USD	50.000	49.037	0,01	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.016	126.467	0,02
MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028	USD	1.739.000	1.639.967	0,29	Linde plc	USD	2.095	799.934	0,14
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	901.000	877.324	0,16				1.841.072	0,33
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	200.000	182.260	0,03	<i>Ισραήλ</i>				
TRI Pointe Group, Inc. 5,875% 15/06/2024	USD	300.000	298.010	0,05	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1.951	250.050	0,05
Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027	USD	200.000	189.409	0,03	Perion Network Ltd.	USD	5.597	174.934	0,03
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	491.000	482.206	0,09	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	USD	9.738	123.137	0,02
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	34.530.800	34.468.178	6,16				548.121	0,10
US Treasury Bill 0% 30/11/2023	USD	35.164.000	34.386.128	6,15	<i>Ιαπωνία</i>				
US Treasury Bill 0% 28/12/2023	USD	35.201.500	34.270.115	6,13	Astellas Pharma, Inc.	JPY	29.900	445.198	0,08
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	100.000	86.120	0,02	BIPROGY, Inc.	JPY	31.800	777.221	0,14
Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032	USD	1.865.000	1.687.530	0,30	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	27.800	166.977	0,03
			108.717.267	19,44	COMSYS Holdings Corp.	JPY	19.500	384.485	0,07
					DeNA Co. Ltd.	JPY	11.600	150.251	0,03
					Dexerials Corp.	JPY	100	2.172	0,00
					Fujikura Ltd.	JPY	123.800	1.029.667	0,18
					Gree, Inc.	JPY	2.600	11.485	0,00
					H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	18.700	355.861	0,06
					H2O Retailing Corp.	JPY	62.100	632.695	0,11
					Hamamatsu Photonics KK	JPY	6.400	311.071	0,06
					Hitachi Ltd.	JPY	16.600	1.021.366	0,18
					Hitachi Zosen Corp.	JPY	159.800	1.049.991	0,19
					Horiba Ltd.	JPY	10.500	597.845	0,11
					Hoya Corp.	JPY	8.000	946.479	0,17
					Ibiden Co. Ltd.	JPY	2.500	140.345	0,03
					INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	44.000	413.176	0,07
					Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	5.500	102.723	0,02
					Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	45.800	463.454	0,08
					J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	81.000	772.817	0,14
					Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	36.100	779.963	0,14
					Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	16.700	497.485	0,09
					JGC Holdings Corp.	JPY	50.600	653.039	0,12
					JVCKenwood Corp.	JPY	188.300	643.398	0,12
					Kamigumi Co. Ltd.	JPY	30.100	679.089	0,12
					Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	27.500	670.411	0,12
					Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	4.300	313.501	0,06
					Kureha Corp.	JPY	14.700	836.118	0,15
					Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	19.000	350.256	0,06
					Lawson, Inc.	JPY	22.200	980.962	0,18
					MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	17.500	977.688	0,17
					Mitsubishi Corp.	JPY	13.600	652.881	0,12
					Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	8.000	183.480	0,03
					NET One Systems Co. Ltd.	JPY	27.300	595.788	0,11
					NGK Insulators Ltd.	JPY	800	9.502	0,00
					Nifco, Inc.	JPY	14.500	426.878	0,08
					NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	16.300	914.202	0,16
					Nippon Yusen KK	JPY	10.400	229.883	0,04
					Niterra Co. Ltd.	JPY	200	3.992	0,00
					Obayashi Corp.	JPY	55.600	478.988	0,09
					Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.100	91.986	0,02
					Oracle Corp. Japan	JPY	4.700	348.034	0,06
					Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	5.300	94.905	0,02
					Renesas Electronics Corp.	JPY	50.300	940.578	0,17
					Resorttrust, Inc.	JPY	26.700	394.224	0,07
					Round One Corp.	JPY	62.100	244.221	0,04
					Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	14.500	122.933	0,02
					SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	752.434	0,13
					Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	3.800	80.865	0,01
					Shibaura Mechatronics Corp.	JPY	4.800	739.791	0,13
					Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	8.000	324.282	0,06
					Shionogi & Co. Ltd.	JPY	10.200	428.537	0,08
					Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	45.400	911.583	0,16
					Subaru Corp.	JPY	51.600	965.245	0,17
					Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	9.700	430.936	0,08
					Suzuken Co. Ltd.	JPY	12.400	335.692	0,06
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.400	388.192	0,07
					TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	19.100	410.287	0,07
					TIS, Inc.	JPY	3.700	91.943	0,02
								11.899.881	2,13

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	29.300	638.218	0,11	Casey's General Stores, Inc.	USD	452	109.323	0,02
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	80.400	1.030.120	0,18	CF Industries Holdings, Inc.	USD	4.952	350.453	0,06
Toridoll Holdings Corp.	JPY	16.000	347.850	0,06	Chemed Corp.	USD	1.267	688.431	0,12
Toyota Tsusho Corp.	JPY	20.500	1.012.651	0,18	Chico's FAS, Inc.	USD	71.723	387.663	0,07
USS Co. Ltd.	JPY	19.900	327.476	0,06	Chord Energy Corp.	USD	3.871	592.515	0,11
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	1.600	100.876	0,02	Cirrus Logic, Inc.	USD	5.573	448.153	0,08
			32.206.642	5,76	Cisco Systems, Inc.	USD	19.309	1.001.365	0,18
<i>Νήσοι Μάρσαλ</i>					City Holding Co.	USD	4.108	375.964	0,07
Ardmore Shipping Corp.	USD	41.359	507.062	0,09	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	8.801	573.957	0,10
DHT Holdings, Inc.	USD	53.472	451.036	0,08	Cohu, Inc.	USD	19.086	801.039	0,14
Eagle Bulk Shipping, Inc.	USD	11	523	0,00	Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	31.369	686.354	0,12
Genco Shipping & Trading Ltd.	USD	6.473	89.748	0,02	CommVault Systems, Inc.	USD	12.865	938.373	0,17
Global Ship Lease, Inc. 'A'	USD	25.225	490.500	0,09	Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1.171	284.313	0,05
Scorpio Tankers, Inc.	USD	12.860	591.560	0,11	Concept Therapeutics, Inc.	USD	27.860	609.298	0,11
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	8.188	306.641	0,05	Cross Country Healthcare, Inc.	USD	37.115	1.051.839	0,19
			2.437.070	0,44	CSX Corp.	USD	10.941	370.189	0,07
<i>Ολλανδία</i>					CTS Corp.	USD	4.818	206.716	0,04
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3.517	320.205	0,06	CVS Health Corp.	USD	5.187	357.384	0,06
Playa Hotels & Resorts NV	USD	42	347	0,00	DanaHER Corp.	USD	2.166	521.172	0,09
			320.552	0,06	DaVita, Inc.	USD	3.850	386.386	0,07
<i>Πονέρτο Ρίκο</i>					Diamondback Energy, Inc.	USD	170	22.197	0,00
OFG Bancorp	USD	16.933	446.523	0,08	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	2.753	366.204	0,07
			446.523	0,08	Diodes, Inc.	USD	5	462	0,00
<i>Ελβετία</i>					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	12.104	1.008.142	0,18
TE Connectivity Ltd.	USD	7.644	1.065.879	0,19	Embecka Corp.	USD	17.468	396.349	0,07
			1.065.879	0,19	EMCOR Group, Inc.	USD	5.842	1.072.533	0,19
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>					Ensign Group, Inc. (The)	USD	5.267	504.157	0,09
Endeavour Mining plc	CAD	13.941	332.734	0,06	Enterprise Financial Services Corp.	USD	14.618	582.527	0,10
Royalty Pharma plc 'A'	USD	15.110	459.344	0,08	ESCO Technologies, Inc.	USD	10.324	1.076.845	0,19
			792.078	0,14	Ethan Allen Interiors, Inc.	USD	37.726	1.069.344	0,19
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>					ExlService Holdings, Inc.	USD	4.635	703.222	0,13
3M Co.	USD	3.804	380.305	0,07	Extreme Networks, Inc.	USD	42.232	1.100.355	0,20
A O Smith Corp.	USD	11.304	823.496	0,15	Exxon Mobil Corp.	USD	505	54.156	0,01
A10 Networks, Inc.	USD	12.603	185.390	0,03	Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	USD	5.677	807.866	0,14
Abbott Laboratories	USD	8.309	899.491	0,16	First Commonwealth Financial Corp.	USD	37.104	478.271	0,09
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	18.852	1.009.619	0,18	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	21.602	1.051.369	0,19
Acuty Brands, Inc.	USD	4.516	741.730	0,13	Gartner, Inc.	USD	2.768	960.510	0,17
Addus HomeCare Corp.	USD	10.918	1.035.409	0,19	General Mills, Inc.	USD	4.466	343.056	0,06
Adeia, Inc.	USD	45	496	0,00	GMS, Inc.	USD	15.934	1.126.773	0,20
Adobe, Inc.	USD	2.117	1.034.070	0,19	Grand Canyon Education, Inc.	USD	129	13.320	0,00
ADT, Inc.	USD	163.757	984.998	0,18	Greif, Inc. 'A'	USD	13.888	961.536	0,17
Adtalem Global Education, Inc.	USD	14.277	501.194	0,09	Group 1 Automotive, Inc.	USD	1.450	371.787	0,07
AdvanSix, Inc.	USD	20.717	733.485	0,13	H&R Block, Inc.	USD	23.263	750.813	0,13
Agilent Technologies, Inc.	USD	7.973	948.747	0,17	Heritage Financial Corp.	USD	23.751	390.585	0,07
Akamai Technologies, Inc.	USD	4.165	376.766	0,07	Hershey Co. (The)	USD	2.027	504.105	0,09
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	18.978	1.072.257	0,19	Hologic, Inc.	USD	8.398	678.390	0,12
A-Mark Precious Metals, Inc.	USD	2.674	98.042	0,02	Hostess Brands, Inc.	USD	13.034	332.432	0,06
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	USD	39.173	327.095	0,06	Hubbell, Inc.	USD	2.748	906.964	0,16
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	40.004	471.247	0,08	Humana, Inc.	USD	2.023	895.511	0,16
American Woodmark Corp.	USD	14.962	1.143.097	0,20	InterDigital, Inc.	USD	5.829	562.907	0,10
AmerisourceBergen Corp.	USD	966	183.854	0,03	International Paper Co.	USD	9.408	294.423	0,05
AMN Healthcare Services, Inc.	USD	8.669	950.426	0,17	Intuit, Inc.	USD	2.293	1.048.314	0,19
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	9	514	0,00	J M Smucker Co. (The)	USD	2.446	358.951	0,06
Analog Devices, Inc.	USD	2.309	446.815	0,08	Jabil, Inc.	USD	9.832	1.061.561	0,19
Andersons, Inc. (The)	USD	22.971	1.051.957	0,19	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	13.769	422.571	0,08
APA Corp.	USD	5.202	176.920	0,03	John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	11.652	398.498	0,07
Apogee Enterprises, Inc.	USD	21.342	1.028.044	0,18	Johnson & Johnson	USD	1.952	321.143	0,06
Apple, Inc.	USD	2.340	450.356	0,08	Kadant, Inc.	USD	2.029	450.022	0,08
ArcBest Corp.	USD	11.935	1.169.153	0,21	Kellogg Co.	USD	4.457	298.931	0,05
Atkore, Inc.	USD	7.530	1.175.810	0,21	Kforce, Inc.	USD	6.340	397.011	0,07
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.545	339.043	0,06	KLACorp.	USD	1.448	701.390	0,13
Axcelis Technologies, Inc.	USD	487	89.442	0,02	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	1.362	75.543	0,01
Belden, Inc.	USD	1.389	133.462	0,02	Knowles Corp.	USD	27.902	505.724	0,09
Bloomin' Brands, Inc.	USD	4.081	110.473	0,02	Korn Ferry	USD	8.905	445.072	0,08
BlueLinX Holdings, Inc.	USD	2.735	261.917	0,05	Kulicic & Soffa Industries, Inc.	USD	17.238	1.035.228	0,19
Boise Cascade Co.	USD	13.279	1.186.014	0,21	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	3.447	829.917	0,15
Box, Inc. 'A'	USD	6.066	179.311	0,03	Landstar System, Inc.	USD	5.465	1.047.422	0,19
Brady Corp. 'A'	USD	11.476	550.159	0,10	Lantheus Holdings, Inc.	USD	4.172	352.054	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6.215	398.537	0,07	La-Z-Boy, Inc.	USD	35.426	1.024.697	0,18
Broadcom, Inc.	USD	853	744.200	0,13	LCI Industries	USD	6.391	806.257	0,14
Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.045	710.855	0,13	Lennar Corp. 'A'	USD	8.630	1.073.011	0,19
Cal-Maine Foods, Inc.	USD	2.208	98.753	0,02	Lennar Corp. 'B'	USD	9.880	1.113.229	0,20
Campbell Soup Co.	USD	2.297	105.180	0,02	Lumen Technologies, Inc.	USD	364.714	822.430	0,15
Cardinal Health, Inc.	USD	10.900	1.027.870	0,18	Magnite, Inc.	USD	77.034	1.069.232	0,19
Carlisle Cos., Inc.	USD	3.262	836.067	0,15	Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	17	996	0,00
Cars.com, Inc.	USD	55.185	1.099.285	0,20	Marathon Oil Corp.	USD	22.761	523.048	0,09
					Marathon Petroleum Corp.	USD	378	43.797	0,01
					Marten Transport Ltd.	USD	8.225	178.236	0,03
					Matson, Inc.	USD	8	616	0,00
					MaxLinear, Inc. 'A'	USD	12.550	400.220	0,07
					McKesson Corp.	USD	2.324	983.284	0,18
					MDC Holdings, Inc.	USD	22.306	1.047.155	0,19
					Medifast, Inc.	USD	12.531	1.137.815	0,20

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Medpace Holdings, Inc.	USD	4.781	1.127.551	0,20	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1.002	68.747	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	3.516	401.351	0,07	Yelp, Inc.	USD	17.002	619.893	0,11
Merit Medical Systems, Inc.	USD	12.307	1.034.034	0,18	Ziff Davis, Inc.	USD	15.515	1.090.394	0,20
Method Electronics, Inc.	USD	23.083	779.513	0,14				132.434.755	23,68
Microchip Technology, Inc.	USD	11.751	1.044.076	0,19					
Microsoft Corp.	USD	1.338	455.910	0,08					
Molina Healthcare, Inc.	USD	1.827	543.268	0,10	<i>Σύνολο Μετοχών</i>			195.389.735	34,94
Monro, Inc.	USD	5.246	211.099	0,04					
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	10.903	1.047.342	0,19	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε επίσημο χρηματιστήριο</i>			304.297.650	54,42
Murphy Oil Corp.	USD	25.826	997.400	0,18					
Murphy USA, Inc.	USD	1.065	326.934	0,06	<i>Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>				
National Fuel Gas Co.	USD	18.246	934.195	0,17	<i>Ομόλογα</i>				
Navient Corp.	USD	48.785	919.353	0,16	<i>Αυστραλία</i>				
NBT Bancorp, Inc.	USD	10.186	328.142	0,06	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027	USD	1.556.000	1.452.471	0,26
Nelnet, Inc. 'A'	USD	3.536	337.989	0,06	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,875% 15/04/2030	USD	100.000	94.919	0,02
NetScout Systems, Inc.	USD	19.100	594.583	0,11	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375% 01/04/2031	USD	100.000	85.221	0,01
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	6.259	1.055.893	0,19	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/04/2032	USD	100.000	95.181	0,02
NextGen Healthcare, Inc.	USD	34.584	561.298	0,10	Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027	USD	1.483.000	1.484.132	0,27
Nordson Corp.	USD	396	97.883	0,02				3.211.924	0,58
Nordstrom, Inc.	USD	20.337	411.519	0,07	<i>Καναδάς</i>				
Norfolk Southern Corp.	USD	1.522	343.523	0,06	Baytex Energy Corp., 144A 8,75% 01/04/2027	USD	200.000	202.958	0,04
Northwest Bancshares, Inc.	USD	36.959	395.831	0,07	Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028	USD	1.722.000	1.629.087	0,29
Nucor Corp.	USD	954	155.101	0,03	New Gold, Inc., 144A 7,5% 15/07/2027	USD	1.770.000	1.658.048	0,30
NVR, Inc.	USD	169	1.062.910	0,19	Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028	USD	618.000	541.436	0,10
OceanFirst Financial Corp.	USD	47.556	750.671	0,13	Open Text Corp., 144A 3,875% 01/12/2029	USD	300.000	250.617	0,04
ODP Corp. (The)	USD	16.076	752.598	0,13	Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030	USD	1.827.000	1.682.665	0,30
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2.740	1.012.553	0,18	Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	100.000	95.965	0,02
Old National Bancorp	USD	28.165	394.169	0,07	Videotron Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	100.000	86.055	0,01
Olin Corp.	USD	1.349	69.662	0,01				6.146.831	1,10
ON Semiconductor Corp.	USD	5.549	520.358	0,09	<i>Ιρλανδία</i>				
Onto Innovation, Inc.	USD	3.660	430.196	0,08	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.688.000	1.584.139	0,28
Owens Corning	USD	8.552	1.126.683	0,20				1.584.139	0,28
Patrick Industries, Inc.	USD	7.423	594.545	0,11	<i>Ολλανδία</i>				
Paychex, Inc.	USD	782	87.220	0,02	UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	200.000	174.343	0,03
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	2.916	119.177	0,02				174.343	0,03
Preferred Bank	USD	8.358	470.012	0,08	<i>Υπερεθνικά</i>				
Premier, Inc. 'A'	USD	3.785	104.144	0,02	Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875% 01/09/2025	USD	192.000	174.994	0,03
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	16.981	1.006.379	0,18				174.994	0,03
PriceSmart, Inc.	USD	12.381	924.118	0,17	<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.262	341.415	0,06	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,375% 01/05/2028	USD	100.000	101.113	0,02
Progress Software Corp.	USD	16.940	988.618	0,18	Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	200.000	159.090	0,03
Qualys, Inc.	USD	7.752	1.008.845	0,18	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4,75% 15/07/2031	USD	200.000	166.106	0,03
Quest Diagnostics, Inc.	USD	7.196	1.014.132	0,18				426.309	0,08
Radian Group, Inc.	USD	17	430	0,00	<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Rambus, Inc.	USD	15.973	1.018.199	0,18	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	100.000	98.586	0,02
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	3.235	872.382	0,16	Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7,5% 01/05/2025	USD	2.590.000	2.591.774	0,46
Renasant Corp.	USD	15.893	421.165	0,08	Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	791.000	745.856	0,13
Robert Half International, Inc.	USD	9.998	746.401	0,13	Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	100.000	96.715	0,02
Ryder System, Inc.	USD	9.451	797.664	0,14	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	100.000	84.569	0,02
Ryerson Holding Corp.	USD	27.780	1.198.985	0,21	AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	93.000	91.386	0,02
Sanmina Corp.	USD	3.784	229.310	0,04	Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	1.692.000	1.699.049	0,30
Skyline Champion Corp.	USD	19	1.255	0,00	AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1.895.000	1.654.382	0,30
Snap-on, Inc.	USD	3.715	1.074.712	0,19	ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028	USD	1.731.000	1.568.496	0,28
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	25.721	940.874	0,17	Ashland, Inc., 144A 3,375% 01/09/2031	USD	500.000	396.730	0,07
SPS Commerce, Inc.	USD	4.684	898.157	0,16					
Steel Dynamics, Inc.	USD	10.289	1.113.681	0,20					
Sterling Infrastructure, Inc.	USD	20.022	1.121.733	0,20					
Stride, Inc.	USD	3.017	112.972	0,02					
SunCoke Energy, Inc.	USD	71.827	565.997	0,10					
Synopsys, Inc.	USD	2.322	1.010.372	0,18					
Target Hospitality Corp.	USD	7.552	100.630	0,02					
TEGNA, Inc.	USD	4.893	79.780	0,01					
Teradata Corp.	USD	6.740	357.254	0,06					
Texas Roadhouse, Inc.	USD	4.409	495.880	0,09					
Thor Industries, Inc.	USD	10.858	1.137.430	0,20					
TimkenSteel Corp.	USD	55.077	1.162.125	0,21					
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	31.801	1.040.211	0,19					
TripAdvisor, Inc.	USD	61.828	1.033.764	0,18					
TTM Technologies, Inc.	USD	39.243	547.047	0,10					
UFP Industries, Inc.	USD	1.590	154.564	0,03					
Ulta Beauty, Inc.	USD	1.201	563.990	0,10					
Union Pacific Corp.	USD	1.635	334.742	0,06					
United Natural Foods, Inc.	USD	49.742	986.135	0,18					
United States Steel Corp.	USD	8.129	201.111	0,04					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	844	402.141	0,07					
Upbound Group, Inc.	USD	2.845	89.248	0,02					
Veradigm, Inc.	USD	26.844	334.074	0,06					
Veritiv Corp.	USD	1.248	155.170	0,03					
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	17.424	508.868	0,09					
Vista Outdoor, Inc.	USD	13.168	368.507	0,07					
Wabash National Corp.	USD	39.189	1.005.590	0,18					
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	5.813	1.068.284	0,19					
Williams-Sonoma, Inc.	USD	8.495	1.059.242	0,19					
Winnbago Industries, Inc.	USD	16.219	1.090.728	0,20					

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού	Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Atkore, Inc., 144A 4,25% 01/06/2031	USD	500.000	433.078	0,08	Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030	USD	1.947.000	1.660.140	0,30
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025	USD	1.436.000	1.524.584	0,27	Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	100.000	83.805	0,02
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1.714.000	1.721.358	0,31	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	100.000	91.935	0,02
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	1.678.000	1.557.993	0,28	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10,5% 15/05/2027	USD	100.000	95.901	0,02
BlueLinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	200.000	176.225	0,03	Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.774.000	1.574.785	0,28
Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030	USD	1.369.000	1.232.100	0,22	Murphy Oil USA, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	157.000	131.935	0,02
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	100.000	93.595	0,02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	100.000	92.369	0,02
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	400.000	348.216	0,06	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	300.000	260.696	0,05
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	100.000	99.134	0,02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	300.000	243.570	0,04
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	1.756.000	1.617.443	0,29	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	300.000	247.750	0,04
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	239.000	186.945	0,03	News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	1.972.000	1.722.069	0,31
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	1.588.000	1.597.369	0,29	Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	100.000	86.855	0,02
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	100.000	92.417	0,02	NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025	USD	1.521.000	1.537.649	0,28
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	1.820.000	1.707.497	0,31	Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028	USD	100.000	98.024	0,02
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	233.000	227.018	0,04	ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	1.923.000	1.749.747	0,31
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	1.564.000	1.548.545	0,28	Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 15/02/2030	USD	871.000	737.994	0,13
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	300.000	261.270	0,05	Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 01/12/2031	USD	200.000	163.192	0,03
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	1.840.000	1.720.318	0,31	Papa John's International, Inc., 144A 3,875% 15/09/2029	USD	500.000	418.022	0,07
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/04/2029	USD	300.000	286.258	0,05	PDC Energy, Inc. 6,125% 15/09/2024	USD	696.000	696.238	0,12
Cogent Communications Group, Inc., 144A 3,5% 01/05/2026	USD	1.669.000	1.542.169	0,28	Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875% 15/03/2027	USD	465.000	343.258	0,06
Cogent Communications Group, Inc., 144A 7% 15/06/2027	USD	200.000	192.862	0,03	Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	516.000	458.385	0,08
Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6% 15/10/2026	USD	200.000	182.160	0,03	Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	200.000	190.153	0,03
Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/10/2028	USD	100.000	85.641	0,02	Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	100.000	82.375	0,01
CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2026	USD	100.000	100.361	0,02	PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	760.000	669.028	0,12
Cross, Inc., 144A 4,125% 15/08/2031	USD	250.000	202.226	0,04	PTC, Inc., 144A 3,625% 15/02/2025	USD	513.000	496.449	0,09
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	1.786.000	1.536.646	0,27	PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	774.000	712.887	0,13
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.634.000	1.400.937	0,25	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.844.000	1.698.401	0,30
Delek Logistics Partners LP, 144A 7,125% 01/06/2028	USD	200.000	186.315	0,03	SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	101.000	84.907	0,02
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	200.000	189.716	0,03	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	200.000	168.867	0,03
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	680.000	594.721	0,11	Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026	USD	1.279.000	1.339.637	0,24
Embecta Corp., 144A 5% 15/02/2030	USD	101.000	84.076	0,02	TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	1.114.000	1.064.829	0,19
Enova International, Inc., 144A 8,5% 01/09/2024	USD	100.000	98.928	0,02	TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	704.000	620.928	0,11
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1.800.000	1.646.158	0,29	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1.048.000	902.069	0,16
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	1.819.000	1.667.973	0,30	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.720.000	1.591.626	0,28
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	1.678.000	1.566.419	0,28	Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	2.001.000	1.703.711	0,30
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	100.000	87.790	0,02	TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	200.000	177.210	0,03
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7% 15/10/2051	USD	100.000	71.082	0,01	TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	1.961.000	1.702.030	0,30
GrafTech Finance, Inc., 144A 4,625% 15/12/2028	USD	100.000	81.080	0,01	Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	1.828.000	1.628.702	0,29
Graham Holdings Co., 144A 5,75% 01/06/2026	USD	1.140.000	1.118.873	0,20	US Treasury Bill 0% 12/10/2023	USD	31.500.000	31.027.710	5,55
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	634.000	637.871	0,11	Valvoline, Inc., 144A 3,625% 15/06/2031	USD	750.000	610.440	0,11
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029	USD	500.000	439.747	0,08	Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	1.856.000	1.577.073	0,28
HLF Financing Sarl LLC, 144A 4,875% 01/06/2029	USD	101.000	71.911	0,01	Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029	USD	100.000	73.131	0,01
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	1.389.000	1.310.226	0,23	Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	2.061.000	1.669.456	0,30
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	475.000	416.151	0,07	Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	743.000	645.400	0,12
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375% 01/02/2031	USD	100.000	79.527	0,01	Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	729.000	732.635	0,13
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	200.000	187.667	0,03	William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	310.000	301.050	0,05
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	100.000	96.104	0,02	Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	200.000	196.238	0,04
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.639.000	1.541.233	0,28	Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	1.894.000	1.636.504	0,29
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	100.000	95.576	0,02				112.458.885	20,11
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	1.941.000	1.701.141	0,30	<i>Σύνολο Ομολόγων</i>			124.177.425	22,21
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.684.000	1.630.968	0,29	<i>Σύνολο Κινητών αξιών και μέσωσων χρηματογοράς που διακινούνται σε άλλη οργανωμένη αγορά</i>			124.177.425	22,21
Meritage Homes Corp., 144A 3,875% 15/04/2029	USD	300.000	265.043	0,05					
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	102.000	92.916	0,02					

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Επενδύσεις	Νόμισμα	Ποσότητα/ Ονομαστική Αξία	Αγοραία Αξία USD	% Κα- θαρού Ενεργη- τικού
Λοιπές κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς				
<i>Μετοχές</i>				
<i>Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής</i>				
Resolute Forest Products, Inc.*	USD	56.941	80.857	0,01
			80.857	0,01
<i>Σύνολο Μετοχών</i>			80.857	0,01
Σύνολο Λοιπών κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς			80.857	0,01
Μονάδες εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων				
<i>Προγράμματα Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>				
<i>Λουξεμβούργο</i>				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	51.965.642	51.965.642	9,29
			51.965.642	9,29
<i>Σύνολο Προγραμμάτων Συλλογικών Επενδύσεων – ΟΣΕΚΑ</i>			51.965.642	9,29
Σύνολο Μονάδων εγκεκριμένων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων			51.965.642	9,29
Σύνολο Επενδύσεων			480.521.574	85,93
<i>Προθεσμιακές Καταθέσεις</i>				
<i>Γαλλία</i>				
BRED Banque Populaire SA 5,07% 03/07/2023	USD	27.000.000	27.000.000	4,83
			27.000.000	4,83
<i>Σύνολο Προθεσμιακών Καταθέσεων</i>			27.000.000	4,83
Μετρητά			51.746.501	9,25
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/(Παθητικού)			(61.343)	(0,01)
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού			559.206.732	100,00

*Ο τίτλος αποτιμάται στην εδ्वογη αξία του κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

†Αμοιβαίο Κεφάλαιο Συνδεδεμένου Μέρους.

Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2023	% Καθαρού Ενεργητικού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	63,24
Λουξεμβούργο	9,29
Ιαπωνία	5,76
Γαλλία	4,86
Καναδάς	3,23
Αυστραλία	2,14
Ιρλανδία	0,61
Νήσοι Μάρσαλ	0,44
Βερμούδες	0,27
Ηνωμένο Βασίλειο	0,26
Ελβετία	0,19
Γκουέρτσι	0,17
Ισραήλ	0,10
Ολλανδία	0,09
Πουέρτο Ρίκο	0,08
Υπερθνικά	0,03
Σύνολο Επενδύσεων και Ισοδύναμα Μετρητών	90,76
Μετρητά και λοιπά στοιχεία ενεργητικού/(παθητικού)	9,24
Σύνολο	100,00

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
BRL	50.574.829	USD	10.226.351	18/07/2023	Barclays	236.323	0,04
CAD	727.168	USD	543.073	17/07/2023	BNP Paribas	6.612	-
CAD	256.978	USD	192.545	17/07/2023	Goldman Sachs	1.712	-
CAD	444.027	USD	334.711	17/07/2023	HSBC	940	-
CAD	9.216.927	USD	6.882.055	18/07/2023	Morgan Stanley	85.381	0,02
CHF	178.010	USD	196.803	12/07/2023	BNP Paribas	1.974	-
CHF	187.776	USD	208.743	17/07/2023	Morgan Stanley	1.060	-
CHF	523.403	USD	581.988	18/07/2023	Goldman Sachs	2.883	-
COP	44.464.306.059	USD	10.517.549	18/07/2023	Goldman Sachs	75.271	0,01
EUR	236.189	CAD	339.287	17/07/2023	Barclays	1.614	-
EUR	88.914.949	USD	95.143.352	12/07/2023	HSBC	1.989.302	0,36
EUR	1.775	USD	1.912	12/07/2023	Standard Chartered	27	-
EUR	1.489	USD	1.616	12/07/2023	State Street	11	-
EUR	181.907	USD	198.667	17/07/2023	Barclays	108	-
EUR	335.518	USD	366.581	17/07/2023	HSBC	49	-
EUR	7.241.493	USD	7.755.026	18/07/2023	Morgan Stanley	158.395	0,03
GBP	3.500.000	USD	4.420.541	03/07/2023	Barclays	25.684	-
GBP	359.352.743	USD	446.356.714	12/07/2023	Barclays	10.169.293	1,82
GBP	1.051	USD	1.300	12/07/2023	Merrill Lynch	36	-
GBP	1.651.828	USD	2.073.503	12/07/2023	Morgan Stanley	24.999	-
GBP	17.091.635	USD	21.235.608	18/07/2023	Morgan Stanley	478.928	0,09
HUF	3.470.414.940	USD	9.947.299	18/07/2023	BNP Paribas	182.926	0,03
JPY	10.300.000	USD	71.306	12/07/2023	Morgan Stanley	94	-
MXN	176.284.870	USD	10.068.428	18/07/2023	HSBC	225.895	0,04
NOK	18.346.831	GBP	1.344.125	18/07/2023	Goldman Sachs	7.719	-
NOK	20.679.654	USD	1.889.479	18/07/2023	Goldman Sachs	44.036	0,01
NOK	6.005.503	USD	557.760	18/07/2023	Morgan Stanley	3.745	-
NOK	6.276.784	USD	582.552	18/07/2023	State Street	4.317	-
NZD	970.861	USD	590.388	18/07/2023	RBC	3.637	-
NZD	48.161.835	USD	29.214.218	18/07/2023	Standard Chartered	253.785	0,05
SEK	29.809.360	USD	2.741.213	12/07/2023	BNP Paribas	24.239	-
SEK	15.965.367	USD	1.473.614	18/07/2023	Barclays	7.976	-
USD	307.342	AUD	459.619	17/07/2023	HSBC	1.459	-
USD	254.146	AUD	373.705	17/07/2023	RBC	5.439	-
USD	10.236.150	AUD	15.314.934	17/07/2023	Standard Chartered	43.830	0,01
USD	709.072	AUD	1.060.364	18/07/2023	HSBC	3.361	-
USD	30.833.166	AUD	46.129.992	18/07/2023	Standard Chartered	131.930	0,02
USD	288.147	CAD	379.727	17/07/2023	HSBC	1.102	-
USD	234.908	CHF	209.972	17/07/2023	BNP Paribas	305	-
USD	990.727	CLP	789.628.972	18/07/2023	Goldman Sachs	6.631	-
USD	5.454	EUR	4.972	12/07/2023	Morgan Stanley	23	-
USD	354.636	EUR	323.325	17/07/2023	State Street	1.330	-
USD	352.321	GBP	277.301	17/07/2023	Morgan Stanley	20	-
USD	623.737	GBP	486.907	18/07/2023	Merrill Lynch	5.133	-
USD	358.308	HKD	2.804.780	17/07/2023	Barclays	306	-
USD	10.113.512	IDR	150.527.495.672	18/07/2023	Citibank	111.562	0,02
USD	10.276.806	ILS	37.603.757	18/07/2023	Morgan Stanley	141.715	0,03
USD	268.053	JPY	37.356.112	12/07/2023	Barclays	9.096	-
USD	338.645	JPY	47.105.116	12/07/2023	Merrill Lynch	12.106	-
USD	832.209	JPY	115.256.752	18/07/2023	Barclays	32.410	0,01
USD	601.858	JPY	85.869.436	18/07/2023	BNP Paribas	5.986	-
USD	33.700.254	JPY	4.675.092.148	18/07/2023	HSBC	1.258.457	0,23
USD	741.365	JPY	106.760.455	18/07/2023	Morgan Stanley	524	-
USD	2.295.369	JPY	323.418.759	18/07/2023	RBC	51.074	0,01
USD	10.198.427	KRW	13.271.825.577	18/07/2023	Barclays	119.153	0,02
USD	2.516	SEK	26.922	12/07/2023	Standard Chartered	18	-
USD	218.558	SGD	293.012	17/07/2023	Goldman Sachs	1.909	-
USD	10.064.964	THB	349.105.297	18/07/2023	HSBC	204.226	0,04
USD	10.061.206	TWD	308.661.702	18/07/2023	Citibank	155.005	0,03
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						16.323.081	2,92

AUD	895.102	CAD	799.335	18/07/2023	HSBC	(8.525)	-
AUD	931.797	NZD	1.025.842	18/07/2023	HSBC	(7.519)	-
AUD	3.623.739	NZD	3.998.564	18/07/2023	Morgan Stanley	(34.803)	(0,01)
AUD	1.891.900	USD	1.284.797	17/07/2023	Morgan Stanley	(25.709)	(0,01)
CAD	2.066.451	USD	1.570.491	17/07/2023	HSBC	(8.406)	-
CHF	939	USD	1.052	12/07/2023	HSBC	(4)	-
CLP	8.085.606.052	USD	10.100.266	18/07/2023	HSBC	(23.369)	(0,01)
EUR	656.677	USD	722.415	12/07/2023	HSBC	(5.046)	-
EUR	515.111	USD	564.578	17/07/2023	Morgan Stanley	(1.702)	-
GBP	1.658.605	USD	2.113.571	12/07/2023	Goldman Sachs	(6.459)	-
GBP	2.078.577	USD	2.644.472	12/07/2023	HSBC	(3.823)	-
GBP	448.468	USD	572.135	17/07/2023	HSBC	(2.371)	-
HKD	11.430.519	USD	1.459.691	17/07/2023	Standard Chartered	(704)	-
IDR	13.527.351.760	USD	908.423	18/07/2023	RBC	(9.585)	-
ILS	2.294.445	EUR	583.029	18/07/2023	Barclays	(18.721)	(0,01)
ILS	2.105.894	USD	575.343	17/07/2023	HSBC	(7.773)	-
ILS	2.344.793	USD	654.584	18/07/2023	Goldman Sachs	(22.607)	(0,01)
JPY	37.337.659	CAD	359.006	18/07/2023	State Street	(12.290)	-
JPY	6.266.372.171	USD	45.151.331	12/07/2023	BNP Paribas	(1.712.068)	(0,31)
JPY	97.889.168	USD	689.613	12/07/2023	HSBC	(11.033)	-
JPY	15.500.000	USD	112.011	12/07/2023	Morgan Stanley	(4.563)	-

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)
Κατά την 30ή Ιουνίου 2023
Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος (συνέχεια)

Νόμισμα που αγοράστηκε	Ποσό που αγοράστηκε	Νόμισμα που πωλήθηκε	Ποσό που πωλήθηκε	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
JPY	17.577.687	USD	126.924	18/07/2023	BNP Paribas	(4.947)	-
JPY	265.300.673	USD	1.909.886	18/07/2023	HSBC	(68.889)	(0,01)
JPY	348.923.081	USD	2.469.438	18/07/2023	Morgan Stanley	(48.161)	(0,01)
JPY	75.812.341	USD	542.981	18/07/2023	RBC	(16.897)	-
KRW	1.266.183.668	USD	972.723	18/07/2023	HSBC	(11.121)	-
NOK	5.772.042	USD	545.388	18/07/2023	BNP Paribas	(5.711)	-
SEK	3.443.474	EUR	295.558	17/07/2023	Goldman Sachs	(3.425)	-
SEK	194.515	USD	18.220	12/07/2023	HSBC	(175)	-
SGD	966.495	USD	717.504	17/07/2023	HSBC	(2.893)	-
THB	29.338.536	USD	844.486	18/07/2023	HSBC	(15.797)	-
TWD	25.816.606	USD	841.014	18/07/2023	BNP Paribas	(12.455)	-
USD	146.724	AUD	220.968	17/07/2023	BNP Paribas	(333)	-
USD	1.061.146	BRL	5.250.825	18/07/2023	Goldman Sachs	(25.119)	(0,01)
USD	13.358.185	CAD	17.890.460	17/07/2023	BNP Paribas	(165.685)	(0,03)
USD	533.820	CAD	727.168	17/07/2023	Goldman Sachs	(15.865)	-
USD	1.447	CHF	1.312	12/07/2023	State Street	(18)	-
USD	209.425	CHF	187.776	17/07/2023	BNP Paribas	(378)	-
USD	5.560.572	CHF	5.025.992	18/07/2023	Standard Chartered	(55.659)	(0,01)
USD	1.317.766	COP	5.568.880.891	18/07/2023	Standard Chartered	(8.919)	-
USD	713.624	EUR	666.807	12/07/2023	BNP Paribas	(14.811)	-
USD	5.187	EUR	4.817	12/07/2023	Citibank	(76)	-
USD	21.158	EUR	19.464	12/07/2023	State Street	(106)	-
USD	317.945	EUR	294.892	17/07/2023	BNP Paribas	(4.292)	-
USD	748.575	EUR	698.904	17/07/2023	HSBC	(15.137)	-
USD	166.912	EUR	155.227	17/07/2023	RBC	(2.708)	-
USD	49.467.274	GBP	39.597.817	12/07/2023	Barclays	(838.264)	(0,15)
USD	3.301.068	GBP	2.654.018	12/07/2023	Morgan Stanley	(70.628)	(0,01)
USD	875.011	HUF	303.517.680	18/07/2023	Morgan Stanley	(10.964)	-
USD	71.233	JPY	10.300.000	05/07/2023	Morgan Stanley	(93)	-
USD	931.826	MXN	16.279.476	18/07/2023	Morgan Stanley	(18.830)	(0,01)
USD	745.342	NOK	7.986.788	18/07/2023	Goldman Sachs	(1.410)	-
USD	41.339.616	NOK	457.166.294	18/07/2023	Standard Chartered	(1.404.704)	(0,25)
USD	4.184	SEK	45.470	12/07/2023	Merrill Lynch	(34)	-
USD	21.137	SEK	229.450	12/07/2023	Morgan Stanley	(150)	-
USD	1.996	SEK	21.568	12/07/2023	Standard Chartered	(5)	-
USD	4.192	SEK	45.305	12/07/2023	State Street	(11)	-
USD	15.307.868	SEK	166.579.397	18/07/2023	Morgan Stanley	(150.742)	(0,03)
USD	622.242	SEK	6.733.115	18/07/2023	State Street	(2.593)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						(4.925.085)	(0,88)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Προθεσμιακές Συμβάσεις Συναλλάγματος						11.397.996	2,04

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

Περιγραφή Τίτλου	Αριθμός Συμβολαίων	Νόμισμα	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	(69)	AUD	(5.332.570)	44.957	0,01
CAC 40 10 Euro Index, 21/07/2023	12	EUR	972.218	12.818	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	(65)	CAD	(5.986.887)	11.380	-
DAX Index, 15/09/2023	15	EUR	6.663.384	87.235	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(16)	EUR	(2.416.378)	13.884	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(206)	EUR	(23.575.532)	9.962	-
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	111	EUR	5.369.086	55.797	0,01
FTSE/MIB Index, 15/09/2023	41	EUR	6.353.706	78.379	0,01
Hang Seng Index, 28/07/2023	(27)	HKD	(3.240.000)	2.412	-
IBEX 35 Index, 21/07/2023	72	EUR	7.524.317	88.267	0,02
Long Gilt, 27/09/2023	(37)	GBP	(4.466.455)	40.520	0,01
MSCI EAFE Index, 15/09/2023	49	USD	5.273.257	54.362	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	39	USD	1.949.220	35.782	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 15/09/2023	20	USD	6.126.650	83.055	0,01
OMXS30 Index, 21/07/2023	321	SEK	6.901.961	85.497	0,02
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	39	USD	8.731.369	81.656	0,01
S&P Midcap 400 Emini Index, 15/09/2023	12	USD	3.171.180	18.314	-
TOPIX Index, 07/09/2023	52	JPY	8.237.624	6.514	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	(102)	USD	(20.738.273)	37.183	0,01
US 5 Year Note, 29/09/2023	(77)	USD	(8.241.106)	15.301	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	(69)	USD	(7.735.008)	12.136	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				875.411	0,15
Euro-Bobl, 07/09/2023	(58)	EUR	(7.318.158)	(2.037)	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(28)	EUR	(4.076.545)	(15.077)	-
FTSE 100 Index, 15/09/2023	(28)	GBP	(2.685.875)	(24.594)	(0,01)
Hang Seng China Enterprises Index, 28/07/2023	(71)	HKD	(2.878.054)	(3.171)	-
MSCI Singapore Index, 28/07/2023	(135)	SGD	(2.882.275)	(998)	-
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	(168)	USD	(16.049.460)	(105.420)	(0,02)
S&P/TSX 60 Index, 14/09/2023	(12)	CAD	(2.197.483)	(13.967)	-
SPI 200 Index, 21/09/2023	(7)	AUD	(833.675)	(815)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(27)	USD	(3.409.172)	(21.095)	-
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Ζημιών από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				(187.174)	(0,03)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης				688.237	0,12

Συμφωνίες Ανταλλαγής Επιτοκίων

Ονομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
783.000.000	SEK	Citigroup	Καταβολή σταθερού επιτοκίου 2,816% Είσπραξη κυμαινόμενου επιτοκίου STIBOR 3 month	04/05/2033	1.527.151	0,27
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Ενεργητικό					1.527.151	0,27
90.136.251	AUD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BBR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 1,758%	14/10/2031	(11.100.336)	(1,98)
18.000.000	AUD	Citigroup	Καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου BBR 6 month Είσπραξη σταθερού επιτοκίου 4,28%	08/06/2033	(115.183)	(0,02)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(11.215.519)	(2,00)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής Επιτοκίων – Παθητικό					(9.688.368)	(1,73)

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής επί Δεικτών Εμπορευμάτων

Όνομαστικό Ποσό	Νόμισμα	Αντισυμβαλλόμενος	Περιγραφή Τίτλου	Ημερομηνία Λήξης	Αγοραία Αξία USD	% Καθαρού Ενεργητικού
80.810.050	USD	Goldman Sachs	Είσπραξη περιθωρίου 0,00% επί του Θεωρητικού Καταβολή βάσει δείκτη S&P GSCI EqualWgtSelctER	20/09/2023	2.776.557	0,50
8.149.781	USD	Societe Generale	Είσπραξη περιθωρίου (0,03)% επί του Θεωρητικού Καταβολή πλεονασματικής απόδοσης δείκτη BCOM Index	04/08/2023	57.423	0,01
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής επί Δεικτών Εμπορευμάτων – Ενεργητικό					2.833.980	0,51
2.317.023	USD	Societe Generale	Είσπραξη περιθωρίου (0,03)% επί του Θεωρητικού Καταβολή πλεονασματικής απόδοσης δείκτη BCOM Index	25/08/2023	(39.250)	(0,01)
2.478.218	USD	Societe Generale	Είσπραξη περιθωρίου (0,03)% επί του Θεωρητικού Καταβολή πλεονασματικής απόδοσης δείκτη BCOM Index	01/09/2023	(44.551)	(0,01)
81.062.052	USD	Goldman Sachs	Είσπραξη βάσει δείκτη S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Καταβολή περιθωρίου 0,00% επί του Θεωρητικού	20/09/2023	(2.989.292)	(0,53)
Σύνολο Αγοραίας Αξίας επί Συμφωνιών Ανταλλαγής επί Δεικτών Εμπορευμάτων – Παθητικό					(3.073.093)	(0,55)
Καθαρή Αγοραία Αξία επί Συμφωνιών Ανταλλαγής επί Δεικτών Εμπορευμάτων – Παθητικό					(239.113)	(0,04)

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη επιτοκίου 1M BBR +0,99%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλων	AUD	15/04/2024	Bank of America	(167.557)	22.655	-
Είσπραξη επιτοκίου AUD-1M-BBSW-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 5 Τίτλων	AUD	20/12/2027	UBS	(1.145.128)	46.266	0,01
Είσπραξη επιτοκίου BBSW 1D +0,10%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 10 Τίτλων	AUD	01/11/2023	Barclays	(6.882.945)	222.817	0,04
Είσπραξη επιτοκίου 1M BA +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 3 Τίτλων	CAD	15/04/2024	Bank of America	(347.318)	11.417	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 8 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου SARON 1D +0,12%	CHF	13/02/2024	Barclays	5.569.650	61.911	0,01
Είσπραξη επιτοκίου CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 7 Τίτλων	CHF	20/12/2027	UBS	(2.625.658)	137.682	0,02
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Καταβολή επιτοκίου 1D ESTER +0,00%	EUR	29/11/2024	Bank of America	22.329	1.280	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 13 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου EIBOR 1D +0,12%	EUR	13/02/2024	Barclays	6.654.029	43.385	0,01
Είσπραξη επιτοκίου 1D ESTER +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 41 Τίτλων	EUR	29/11/2024	Bank of America	(18.883.944)	174.958	0,03
Είσπραξη επιτοκίου SONIA 1D +0,15%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 6 Τίτλων	GBP	13/02/2024	Barclays	(2.886.662)	29.297	0,01
Είσπραξη επιτοκίου 1D TONAR +0,05%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 5 Τίτλων	JPY	15/12/2023	Bank of America	(1.023.163)	6.212	-
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 23 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου JPTONAT 1D +0,10%	JPY	01/11/2023	Barclays	10.201.914	111.638	0,02
Είσπραξη επιτοκίου JPTONAT 1D +0,15%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 42 Τίτλων	JPY	01/11/2023	Barclays	(15.540.766)	233.635	0,04
Είσπραξη επιτοκίου JPY-1D-TONAR-REUTR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 53 Τίτλων	JPY	20/12/2027	UBS	(29.518.137)	429.939	0,08
Είσπραξη επιτοκίου 1D USONBFR +0,00%						
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 11 Τίτλων	USD	15/12/2023	Bank of America	(1.067.279)	30.564	0,01
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 89 Τίτλων						
Καταβολή επιτοκίου USONBFR 1D +0,17%	USD	24/04/2024	Barclays	53.751.612	1.249.490	0,22
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθέντων Κερδών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					2.813.146	0,50

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Κατάσταση Επενδύσεων (συνέχεια)

Κατά την 30ή Ιουνίου 2023

Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης (συνέχεια)

Περιγραφή	Νόμισμα	Ημερομηνία Λήξης	Αντισυμβαλλόμενος	Παγκόσμια Έκθεση USD	Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη/(Ζημιές) USD	% Καθαρού Ενεργητικού
Είσπραξη επιτοκίου CAD-1M-CDOR-BANKS +0,00%	CAD	20/12/2027	UBS	(13.731.537)	(62.491)	(0,01)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 20 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου 1D SARON +0,00%	CHF	29/11/2024	Bank of America	(4.534.288)	(92.262)	(0,02)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 8 Τίτλων						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου	CHF	20/12/2027	UBS	52.539	(661)	-
Καταβολή επιτοκίου CHF-1D-SARON-REUTR +0,15%						
Είσπραξη επιτοκίου EIBOR 1D -+0,15%	EUR	13/02/2024	Barclays	(9.380.163)	(335.805)	(0,06)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 31 Τίτλων						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 38 Τίτλων	EUR	02/05/2025	UBS	20.818.142	(243.488)	(0,04)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 19 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%	EUR	02/05/2025	UBS	(761.042)	(12.743)	-
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 4 Τίτλων						
Είσπραξη Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 19 Τίτλων	GBP	13/02/2024	Barclays	12.604.027	(53.471)	(0,01)
Καταβολή επιτοκίου SONIA 1D +0,14%						
Είσπραξη επιτοκίου 1D SONIA +0,00%	GBP	29/11/2024	Bank of America	(313.866)	(51.284)	(0,01)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 1 Τίτλου						
Είσπραξη επιτοκίου GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%	GBP	20/12/2027	UBS	(12.214.395)	(69.392)	(0,01)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 20 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου USONBFR 1D -+0,07%	USD	24/04/2024	Barclays	(120.731.079)	(1.584.078)	(0,28)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 218 Τίτλων						
Είσπραξη επιτοκίου USD-1D-ON-OBFR +0,18%	USD	20/12/2027	UBS	(14.783.489)	(190.306)	(0,03)
Καταβολή Απόδοσης του υποκείμενου καλαθιού μετοχών 49 Τίτλων						
Σύνολο Μη Πραγματοποιηθεισών Ζημιών από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					(2.695.981)	(0,48)
Καθαρά Μη Πραγματοποιηθέντα Κέρδη από Συμφωνίες Ανταλλαγής Συνολικής Απόδοσης					117.165	0,02

Γεωγραφική κατανομή βάσει της οικονομικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου συμφωνιών ανταλλαγής	Παγκόσμια Έκθεση USD	% της Παγκόσμιας Έκθεσης του Καλαθιού
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	(79.531.542)	54,15
Ιαπωνία	(35.880.152)	24,43
Καναδάς	(14.769.260)	10,06
Αυστραλία	(8.195.630)	5,58
Ολλανδία	(2.913.434)	1,98
Νήσοι Κέιμαν	(2.116.708)	1,44
Ελβετία	(2.051.249)	1,40
Γερμανία	(1.841.886)	1,25
Ηνωμένο Βασίλειο	(1.531.535)	1,04
Τζέρσεϊ	(1.280.659)	0,87
Λουξεμβούργο	(1.268.307)	0,86
Παναμάς	(1.174.300)	0,80
Φινλανδία	(648.673)	0,44
Βέλγιο	(388.892)	0,26
Λιβερία	(337.569)	0,23
Βερμούδες	(284.311)	0,19
Ισπανία	308.070	(0,21)
Πορτογαλία	361.899	(0,25)
Πουέρτο Ρίκο	368.363	(0,25)
Ισραήλ	419.742	(0,29)
Ιρλανδία	483.053	(0,33)
Αυστρία	697.217	(0,47)
Νήσοι Μάρσαλ	851.198	(0,58)
Ιταλία	1.197.791	(0,82)
Γαλλία	2.662.600	(1,81)
	(146.864.174)	100,00

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund								
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Δεκ-08
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Μαΐ-08
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Δεκ-10
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Ιουλ-08
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Δεκ-13
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-Αυγ-13
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Νοε-09
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Σεπ-12
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Ιουν-10
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-Μαΐ-08
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-Μαΐ-08
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Οκτ-12
JPMorgan Funds - America Equity Fund								
JPM America Equity A (acc) - AUD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Ιουλ-13
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Νοε-13
JPM America Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,75%	1,80%	1,80%	07-Μαΐ-13
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,73%	1,80%	15-Μαρ-07
JPM America Equity A (acc) - HKD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,77%	1,80%	1,80%	06-Φεβ-13
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)#	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	06-Σεπ-22
JPM America Equity A (acc) - SGD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	-	1,80%	21-Ιουν-22
JPM America Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,80%	01-Απρ-05
JPM America Equity A (dist) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,71%	1,80%	16-Νοε-88
JPM America Equity C (acc) - EUR	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,85%	0,85%	16-Οκτ-15
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	28-Ιαν-08
JPM America Equity C (acc) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	26-Αυγ-04
JPM America Equity C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	02-Φεβ-21
JPM America Equity C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,82%	0,84%	0,85%	26-Σεπ-12
JPM America Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Μαΐ-06
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,49%	2,55%	15-Μαρ-07
JPM America Equity D (acc) - USD	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,48%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM America Equity I (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,81%	0,81%	17-Σεπ-18
JPM America Equity I (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,81%	26-Οκτ-12
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-Δεκ-17
JPM America Equity I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	18-Δεκ-17
JPM America Equity I2 (dist) - USD	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,70%	-	0,71%	18-Δεκ-17
JPM America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	24-Νοε-04
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund								
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,80%	1,80%	04-Σεπ-09
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Αυγ-10
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	04-Σεπ-09
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Οκτ-18
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-Φεβ-11
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Σεπ-15
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Ιαν-10
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Δεκ-11
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Δεκ-18
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD#	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	-	1,75%	19-Δεκ-22
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Νοε-09
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Ιαν-12
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Νοε-09
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Οκτ-13
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	18-Μαΐ-11
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Ιαν-19
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Δεκ-17
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	13-Απρ-18
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	02-Ιουλ-12
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Νοε-10

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανάτατων Εξόδων [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund								
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Δεκ-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Δεκ-20
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Μαΐ-21
JPM Asia Growth A (acc) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,74%	1,75%	1,80%	09-Νοε-05
JPM Asia Growth A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Οκτ-07
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Απρ-18
JPM Asia Growth C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Σεπ-13
JPM Asia Growth C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Σεπ-13
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD#	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	-	1,75%	19-Δεκ-22
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Απρ-18
JPM Asia Growth D (acc) - USD	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,50%	2,54%	2,55%	13-Σεπ-13
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	10-Αυγ-20
JPM Asia Growth I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Οκτ-13
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Asia Growth I2 (dist) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	26-Ιαν-22
JPM Asia Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Ιαν-08
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund								
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,76%	1,80%	09-Σεπ-09
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Δεκ-14
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Σεπ-13
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	09-Σεπ-09
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Σεπ-13
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,76%	1,80%	07-Απρ-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Απρ-11
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Σεπ-13
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Σεπ-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Σεπ-13
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Σεπ-13
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Ιαν-17
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	14-Απρ-15
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	24-Μαΐ-19
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-Μαΐ-21
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-Δεκ-10
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund								
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Μαρ-11
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Αυγ-10
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Οκτ-07
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Νοε-09
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	19-Μαρ-08
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Ιουλ-10
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	18-Οκτ-07
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	1,01%	18-Ιουν-10
JPM Brazil Equity I (acc) - USD*	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	18-Οκτ-07
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-Φεβ-11
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Ιαν-17

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλισης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό. Οι δείκτες ανάτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανότατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - China Fund								
JPM China A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,80%	-	1,80%	27-Σεπ-21
JPM China A (acc) - RMB	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Φεβ-21
JPM China A (acc) - SGD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,80%	1,80%	14-Δεκ-09
JPM China A (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,75%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM China A (dist) - HKD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,80%	1,80%	20-Σεπ-10
JPM China A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,75%	1,80%	04-Ιουλ-94
JPM China C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-Φεβ-21
JPM China C (acc) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	0,95%	01-Φεβ-05
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	30-Νοε-21
JPM China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Σεπ-12
JPM China CPF (acc) - SGD#	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	-	-	1,75%	19-Δεκ-22
JPM China D (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,69%	2,76%	2,80%	13-Ιουλ-10
JPM China D (acc) - USD	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,70%	2,75%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM China F (acc) - USD	2,78%	2,78%	2,78%	2,78%	2,77%	2,80%	2,80%	27-Νοε-18
JPM China I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	26-Ιουλ-21
JPM China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	26-Φεβ-07
JPM China I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	09-Οκτ-13
JPM China T (acc) - EUR	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,68%	2,74%	2,80%	21-Φεβ-11
JPM China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Μαΐ-07
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund								
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,75%	1,80%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,78%	1,80%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK#	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	22-Νοε-22
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,80%	1,80%	18-Αυγ-17
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,75%	1,80%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Μαρ-21
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,95%	0,95%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Δεκ-19
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	0,95%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Οκτ-19
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Σεπ-15
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,44%	2,50%	2,55%	31-Οκτ-17
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Ιαν-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	03-Δεκ-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	30-Ιουλ-21
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	0,91%	10-Οκτ-19
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	27-Νοε-20
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Σεπ-18
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Οκτ-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	12-Δεκ-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Οκτ-19
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	21-Σεπ-20
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Ιουν-20
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Δεκ-20
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Ιουν-21
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Μαΐ-21

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανότατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund								
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	-	0,75%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	-	2,30%	24-Φεβ-22
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	-	2,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	-	2,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	22-Απρ-22
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,53%	-	0,56%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,52%	-	0,56%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,48%	-	0,56%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK#	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	-	0,44%	30-Αυγ-22
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	0,44%	10-Ιαν-22
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	2,27%	2,27%	2,27%	2,27%	2,30%	-	2,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	-	2,30%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	-	-	-	-	-	-	0,15%	14-Δεκ-21
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	14-Δεκ-21
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)								
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	1,80%	0,29%	1,80%	0,29%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	1,80%	0,29%	1,80%	0,29%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Ιουν-11
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	1,80%	0,29%	1,80%	0,29%	1,80%	1,79%	1,80%	04-Ιουλ-94
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	1,80%	0,29%	1,80%	0,29%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Οκτ-18
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	1,05%	0,19%	1,05%	0,19%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Φεβ-05
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	1,05%	0,19%	1,05%	0,19%	1,05%	1,05%	1,05%	18-Σεπ-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	1,05%	0,19%	1,05%	0,19%	1,05%	1,05%	1,05%	16-Μαρ-15
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	1,05%	0,19%	1,05%	0,19%	1,05%	1,05%	1,05%	14-Δεκ-18
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	2,80%	0,29%	2,80%	0,29%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	2,80%	0,29%	2,80%	0,29%	2,80%	2,80%	2,80%	07-Δεκ-18
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	1,01%	0,15%	1,01%	0,15%	1,01%	1,01%	1,01%	26-Ιουν-06
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	-	-	-	-	0,72%	-	0,76%	11-Οκτ-21
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,14%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Νοε-04
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)								
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	-	1,01%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD	-	-	-	-	-	-	0,76%	17-Φεβ-23
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	17-Φεβ-23

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund								
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,81%	0,85%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,81%	0,84%	0,85%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	2,35%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,81%	0,81%	0,81%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,73%	0,79%	0,81%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	-	-	-	-	0,15%	0,15%	0,15%	15-Δεκ-20
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-Δεκ-20
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund								
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Αυγ-14
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	26-Ιουν-14
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Ιουν-13
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Δεκ-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Ιαν-14
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Φεβ-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	13-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	28-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-Οκτ-13
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	15-Οκτ-21
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Σεπ-14
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	24-Φεβ-17
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR [^]	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	21-Μαρ-16
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	11-Φεβ-22
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - CHF (hedged)*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	-	0,76%	24-Φεβ-22
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	08-Φεβ-22
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	11-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Ιαν-14

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund								
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,68%	1,72%	1,80%	20-Σεπ-05
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,78%	1,80%	1,80%	10-Αυγ-11
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Δεκ-09
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,68%	1,72%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,68%	1,72%	1,80%	13-Απρ-94
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	24-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	14-Ιουν-13
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,03%	1,05%	1,05%	01-Φεβ-05
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR#	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	15-Αυγ-22
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-Σεπ-12
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	24-Ιαν-11
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	22-Οκτ-20
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,48%	2,50%	2,55%	08-Μαΐ-06
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Απρ-13
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,49%	2,51%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	0,99%	1,01%	1,01%	28-Απρ-09
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	02-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	16-Οκτ-13
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	0,99%	1,01%	1,01%	27-Ιουν-06
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,00%	1,01%	1,01%	30-Μαΐ-06
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,85%	0,86%	0,86%	08-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,84%	0,86%	0,86%	17-Μαΐ-18
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	03-Φεβ-20
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	08-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,55%	2,55%	22-Οκτ-13
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Φεβ-11
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Νοε-04
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	19-Δεκ-05
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund								
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,72%	1,74%	1,80%	25-Απρ-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,71%	1,74%	1,80%	31-Ιουλ-90
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,76%	1,80%	07-Ιουν-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	05-Δεκ-12
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	31-Μαρ-15
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	05-Ιουν-14
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	12-Ιαν-12
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-Μαρ-97
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	28-Αυγ-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	05-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	19-Απρ-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,52%	2,53%	2,55%	07-Ιουν-13
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Ιαν-12
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	06-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	02-Οκτ-14
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,00%	1,01%	1,01%	26-Φεβ-10
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD*	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	26-Οκτ-15
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	18-Δεκ-17
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	18-Δεκ-17
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Οκτ-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	30-Νοε-12
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Απρ-98
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-Ιουν-16

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund								
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,79%	1,80%	15-Νοε-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,78%	1,80%	15-Νοε-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Νοε-07
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-Φεβ-17
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Ιουλ-11
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	07-Δεκ-07
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	09-Οκτ-14
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	11-Ιουν-10
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	15-Νοε-07
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	09-Μαρ-11
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	16-Φεβ-18
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	04-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-Ιουν-17
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Φεβ-20
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund								
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Μαρ-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	10-Ιουλ-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD#	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	-	1,01%	26-Μαΐ-23
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	0,96%	1,01%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	12-Ιουν-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR*	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	13-Νοε-19
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR*	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	06-Φεβ-20
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	-	2,55%	26-Ιουλ-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	23-Νοε-21
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Δεκ-19
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund								
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-Δεκ-08
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Μαΐ-98
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	21-Ιαν-08
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	30-Ιουλ-13
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Ιουλ-10
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	1,01%	25-Αυγ-21
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	1,01%	08-Δεκ-10
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund								
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Σεπ-11
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Μαΐ-15
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	1,20%	1,20%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Δεκ-13
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	1,31%	1,31%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Οκτ-13
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-Σεπ-11
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,37%	1,37%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Οκτ-13
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	1,04%	1,04%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνονφίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανότατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund								
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Δεκ-13
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,74%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)*	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Δεκ-13
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Δεκ-13
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,74%	1,80%	30-Νοε-88
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	1,80%	01-Ιουν-01
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-Μαΐ-15
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Σεπ-04
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Αυγ-14
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-Φεβ-13
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-Μαρ-15
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,48%	2,50%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-Ιουν-06
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Ιουν-18
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,55%	2,55%	09-Φεβ-18
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund								
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Νοε-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,74%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Νοε-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Μαΐ-14
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	1,80%	23-Οκτ-13
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,78%	1,80%	22-Νοε-13
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,77%	1,80%	08-Δεκ-00
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	08-Δεκ-00
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Αυγ-04
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	03-Δεκ-13
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	15-Απρ-14
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Μαρ-15
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	01-Οκτ-13
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,50%	2,52%	2,55%	08-Δεκ-00
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,52%	2,55%	2,55%	01-Οκτ-04
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	14-Μαΐ-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	12-Ιουλ-06
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD [^]	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	-	-	0,96%	14-Ιαν-14
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	28-Νοε-14
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Δεκ-17
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	16-Φεβ-11
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-Οκτ-04
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-Μαρ-17
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund								
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,80%	27-Ιαν-05
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,77%	1,80%	12-Ιαν-06
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Οκτ-13
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Οκτ-13
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,77%	2,79%	2,80%	05-Δεκ-05
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	01-Δεκ-14
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Δεκ-17
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Ιαν-06

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανότατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανότατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund								
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,73%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,80%	1,80%	03-Μαρ-14
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,74%	1,80%	08-Νοε-99
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Ιουν-08
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Δεκ-17
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Ιουλ-13
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Ιουν-15
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	2,73%	2,73%	2,73%	2,73%	2,73%	2,74%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	02-Ιαν-18
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Ιαν-19
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Αυγ-07
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund								
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,90%	1,90%	1,80%	1,80%	1,80%	08-Ιουλ-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,94%	1,94%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Δεκ-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,92%	1,92%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Δεκ-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,89%	1,89%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Απρ-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,93%	1,93%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Σεπ-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,97%	1,97%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Απρ-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	2,15%	2,15%	1,80%	1,78%	1,80%	28-Απρ-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	2,00%	2,00%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Απρ-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	0,95%	0,95%	1,19%	1,19%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Αυγ-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	1,27%	1,27%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Δεκ-13
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	2,52%	2,52%	2,56%	2,56%	2,55%	2,55%	2,55%	28-Απρ-15
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	0,91%	0,91%	1,20%	1,20%	0,91%	0,91%	0,91%	02-Σεπ-14
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,91%	0,91%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund								
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	11-Οκτ-17
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	1,23%	1,23%	1,23%	1,23%	1,22%	1,24%	1,30%	31-Μαρ-05
JPM Europe Equity A (acc) - USD	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,19%	1,24%	1,30%	13-Οκτ-00
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,27%	1,26%	1,30%	11-Απρ-14
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,24%	1,30%	01-Δεκ-88
JPM Europe Equity A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	01-Ιουν-01
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Αυγ-04
JPM Europe Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-Δεκ-13
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-Απρ-14
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-Ιουλ-13
JPM Europe Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	15-Μαρ-13
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2,01%	2,01%	2,01%	2,01%	1,99%	2,00%	2,05%	13-Οκτ-00
JPM Europe Equity D (acc) - USD	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	27-Ιουν-06
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	16-Μαΐ-14
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	28-Ιουν-06
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR#	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	27-Μαρ-23
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Σεπ-04

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανότατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανότατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund								
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,80%	25-Ιουν-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,79%	1,80%	1,80%	20-Δεκ-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,80%	09-Ιαν-14
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,75%	1,80%	20-Ιουλ-07
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Ιουλ-07
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	25-Νοε-16
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	1,00%	08-Ιουν-11
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	15-Νοε-13
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Μαρ-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	03-Οκτ-14
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Φεβ-15
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,72%	2,80%	25-Ιουν-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-Δεκ-07
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	14-Μαΐ-14
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,95%	0,96%	0,96%	08-Οκτ-13
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,88%	0,88%	0,81%	0,81%	0,81%	26-Αυγ-19
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,16%	0,16%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Αυγ-07
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund								
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Δεκ-17
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	29-Οκτ-13
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Οκτ-15
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,72%	1,74%	1,80%	18-Απρ-94
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	26-Αυγ-04
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	24-Ιουλ-13
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	2,78%	2,78%	2,78%	2,78%	2,76%	2,76%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	27-Ιουν-06
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Νοε-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund								
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,73%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,72%	1,80%	14-Φεβ-00
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Μαρ-05
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	09-Αυγ-21
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	20-Αυγ-13
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,49%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Ιουν-06
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	29-Μαΐ-18
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Νοε-04
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund								
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,76%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,72%	1,80%	14-Φεβ-00
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	0,95%	01-Σεπ-04
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Μαΐ-17
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Αυγ-13
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Σεπ-15
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,55%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,89%	0,91%	0,91%	27-Ιουν-06
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-Ιουν-06
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	03-Φεβ-22
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Νοε-04

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανότατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund								
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,77%	1,77%	1,80%	15-Δεκ-16
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	15-Δεκ-16
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	28-Απρ-21
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,55%	2,55%	2,55%	12-Ιουλ-17
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	15-Δεκ-16
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	02-Ιαν-20
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	20-Οκτ-17
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	-	2,55%	26-Ιουλ-21
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Οκτ-17
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund								
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,80%	1,80%	06-Δεκ-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Ιαν-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Δεκ-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	1,00%	06-Ιουλ-21
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	20-Δεκ-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	06-Δεκ-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	06-Δεκ-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-Δεκ-19
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	06-Ιαν-20
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	26-Ιουλ-21
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)								
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	31-Αυγ-10
JPM Global Equity A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-Νοε-06
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	30-Οκτ-07
JPM Global Equity A (acc) - HKD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	31-Οκτ-18
JPM Global Equity A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	14-Δεκ-09
JPM Global Equity A (acc) - USD	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,30%	1,30%	1,30%	31-Μαρ-05
JPM Global Equity A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	15-Μαΐ-06
JPM Global Equity A (dist) - GBP	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	08-Δεκ-00
JPM Global Equity A (dist) - USD	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	1,26%	1,28%	1,30%	08-Δεκ-00
JPM Global Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	20-Ιουν-07
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	24-Ιαν-08
JPM Global Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Αυγ-04
JPM Global Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	08-Αυγ-13
JPM Global Equity C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Φεβ-13
JPM Global Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	30-Ιουλ-13
JPM Global Equity D (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	08-Μαΐ-06
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	30-Οκτ-07
JPM Global Equity D (acc) - USD	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	08-Δεκ-00
JPM Global Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	07-Μαΐ-07
JPM Global Equity I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	29-Ιαν-09

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Focus Fund								
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Αυγ-10
JPM Global Focus A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,74%	1,80%	11-Ιουλ-07
JPM Global Focus A (dist) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,71%	1,80%	23-Μαΐ-03
JPM Global Focus A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	04-Δεκ-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	1,00%	20-Ιαν-06
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	17-Μαρ-09
JPM Global Focus C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	20-Απρ-10
JPM Global Focus C (dist) - EUR	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	1,00%	13-Αυγ-13
JPM Global Focus C (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	06-Αυγ-13
JPM Global Focus D (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,71%	2,71%	2,80%	23-Μαΐ-03
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,75%	2,80%	11-Ιουλ-07
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)#	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	-	-	0,96%	05-Οκτ-22
JPM Global Focus I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,94%	0,96%	07-Σεπ-10
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	28-Ιουλ-10
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	05-Μαρ-19
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,76%	0,76%	05-Μαρ-19
JPM Global Focus T (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,73%	2,80%	2,80%	16-Φεβ-11
JPM Global Focus X (acc) - EUR	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Νοε-04
JPMorgan Funds - Global Growth Fund								
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Μαρ-15
JPM Global Growth A (acc) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,79%	1,80%	14-Ιουν-11
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	17-Ιουλ-08
JPM Global Growth A (acc) - USD	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,78%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,75%	1,76%	1,80%	17-Ιουλ-08
JPM Global Growth A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	16-Νοε-88
JPM Global Growth C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	27-Μαρ-15
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-Ιουλ-08
JPM Global Growth C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Σεπ-04
JPM Global Growth D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-Μαρ-15
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	17-Ιουλ-08
JPM Global Growth D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Global Growth F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	23-Δεκ-21
JPM Global Growth I (acc) - EUR#	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	29-Ιουν-23
JPM Global Growth I (acc) - JPY	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	30-Ιουν-14
JPM Global Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	11-Ιουν-15
JPM Global Growth T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-Μαρ-15
JPM Global Growth X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	25-Ιουν-09
JPM Global Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Μαρ-06

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund								
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	18-Νοε-21
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,71%	1,80%	01-Φεβ-13
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,80%	1,80%	09-Οκτ-18
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	18-Νοε-21
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,80%	02-Οκτ-09
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,75%	1,80%	26-Ιουν-15
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	16-Οκτ-09
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,70%	1,80%	02-Οκτ-09
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	26-Μαρ-14
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	02-Οκτ-09
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	22-Δεκ-17
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Μαρ-15
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-Ιουλ-13
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,72%	2,80%	06-Φεβ-14
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	06-Οκτ-14
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,69%	2,70%	2,80%	02-Οκτ-09
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	23-Δεκ-21
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	09-Οκτ-19
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	18-Οκτ-13
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR#	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	20-Απρ-23
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,75%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%	2,70%	2,80%	19-Οκτ-12
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	26-Ιουλ-13
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund								
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,74%	1,75%	1,80%	21-Δεκ-04
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,78%	1,80%	1,80%	18-Ιουν-13
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Δεκ-09
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,76%	1,76%	1,80%	12-Σεπ-06
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,74%	1,75%	1,80%	14-Μαρ-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	14-Μαρ-05
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	1,00%	1,00%	05-Απρ-07
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	13-Αυγ-13
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	2,71%	2,71%	2,71%	2,71%	2,75%	2,76%	2,80%	05-Δεκ-05
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	08-Ιουν-07
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Νοε-18
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	0,96%	29-Φεβ-12
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD*	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,96%	0,96%	0,96%	28-Αυγ-18
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR#	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	-	0,76%	20-Απρ-23
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,76%	-	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	19-Απρ-05
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)								
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Ιουλ-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Σεπ-06
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Ιουλ-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Ιουλ-13
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	16-Μαΐ-11
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-Φεβ-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	31-Ιουλ-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	01-Σεπ-06
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	22-Μαρ-19
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	04-Οκτ-13
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Σεπ-17
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-Ιουλ-08
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Νοε-06

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund								
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)#	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR#	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)#	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD#	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD#	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,38%	-	0,53%	17-Ιουν-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR#	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	-	0,53%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	-	0,53%	21-Ιουν-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,38%	-	0,53%	21-Ιουν-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	02-Φεβ-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-Απρ-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	15-Απρ-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR#	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	-	-	0,34%	22-Ιουλ-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,32%	-	0,34%	14-Ιουν-22
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	16-Οκτ-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	27-Ιουν-12
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	17-Οκτ-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	04-Οκτ-13
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR [^]	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	19-Απρ-17
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-Ιαν-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	15-Ιουν-10
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	23-Σεπ-19
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	01-Απρ-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)*	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-Μαρ-15
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Απρ-15
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund								
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	25-Φεβ-22
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,76%	1,80%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	02-Ιουν-00
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	29-Σεπ-15
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	01-Ιουν-16
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	25-Φεβ-22
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,76%	2,79%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	0,71%	25-Αυγ-21
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	-	0,61%	25-Φεβ-22
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	2,80%	25-Φεβ-22
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	11-Ιουλ-12
JPMorgan Funds - Global Value Fund								
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	01-Σεπ-21
JPM Global Value A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Ιουν-21
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	25-Ιουν-21
JPM Global Value A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Ιουν-21
JPM Global Value A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	06-Ιουλ-21
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	01-Σεπ-21
JPM Global Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,92%	0,95%	03-Ιουν-21
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Ιουν-21
JPM Global Value C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Ιουν-21
JPM Global Value C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Ιουν-21
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,45%	2,55%	25-Ιουν-21
JPM Global Value D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	03-Ιουν-21
JPM Global Value I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Ιουν-21
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-Ιουν-21
JPM Global Value I (acc) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,86%	0,76%	0,91%	03-Ιουν-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Ιουν-21
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,61%	0,76%	25-Ιουν-21
JPM Global Value I2 (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,74%	0,76%	03-Ιουν-21
JPM Global Value X (acc) - EUR	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,13%	0,01%	0,15%	03-Ιουν-21
JPM Global Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	-	0,15%	03-Ιουν-21

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Greater China Fund								
JPM Greater China A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Δεκ-09
JPM Greater China A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,72%	1,76%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Greater China A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Σεπ-10
JPM Greater China A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,80%	18-Μαΐ-01
JPM Greater China C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Σεπ-14
JPM Greater China C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Φεβ-05
JPM Greater China C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	09-Ιουλ-19
JPM Greater China C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Ιαν-14
JPM Greater China D (acc) - EUR	2,74%	2,74%	2,74%	2,74%	2,73%	2,77%	2,80%	13-Ιουλ-10
JPM Greater China D (acc) - USD	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	2,74%	2,77%	2,80%	25-Μαΐ-01
JPM Greater China I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Ιουν-06
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Greater China I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Δεκ-17
JPM Greater China T (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	21-Φεβ-11
JPM Greater China X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Δεκ-04
JPMorgan Funds - India Fund								
JPM India A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	14-Δεκ-09
JPM India A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM India A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Ιουλ-12
JPM India A (dist) - USD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,80%	1,80%	31-Αυγ-95
JPM India C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	06-Αυγ-13
JPM India C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Ιαν-05
JPM India C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Μαρ-13
JPM India D (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	13-Ιουλ-10
JPM India D (acc) - USD	2,58%	2,58%	2,58%	2,58%	2,57%	2,60%	2,60%	13-Οκτ-00
JPM India I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	03-Οκτ-13
JPM India T (acc) - EUR	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	2,60%	21-Φεβ-11
JPM India X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Δεκ-04

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund								
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Ιουλ-17
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,71%	1,72%	1,80%	12-Ιουν-06
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	1,80%	06-Δεκ-13
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,72%	1,80%	11-Ιαν-06
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Φεβ-16
JPM Japan Equity A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,70%	1,71%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,73%	1,80%	06-Δεκ-13
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Δεκ-13
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Σεπ-16
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Μαρ-14
JPM Japan Equity A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,72%	1,80%	16-Νοε-88
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	08-Αυγ-13
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-Νοε-15
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	11-Μαρ-16
JPM Japan Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	26-Αυγ-04
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,95%	21-Φεβ-14
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Ιουλ-13
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Ιαν-18
JPM Japan Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	04-Ιαν-13
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,53%	2,55%	2,55%	08-Μαΐ-06
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Σεπ-16
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	15-Σεπ-16
JPM Japan Equity D (acc) - USD	2,51%	2,51%	2,51%	2,51%	2,49%	2,50%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	08-Μαΐ-17
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Αυγ-17
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	15-Μαΐ-15
JPM Japan Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,89%	0,89%	0,91%	27-Ιουν-06
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	22-Οκτ-20
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	24-Φεβ-21
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,74%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	24-Ιουλ-18
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	0,76%	25-Φεβ-21
JPM Japan Equity J (dist) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,77%	1,80%	02-Απρ-02
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,14%	0,15%	27-Ιουλ-15
JPM Japan Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Νοε-04
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-Μαρ-17
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund								
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Σεπ-07
JPM Korea Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	28-Σεπ-07
JPM Korea Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Μαΐ-08
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Οκτ-13
JPM Korea Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Μαρ-08
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	17-Σεπ-20
JPM Korea Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	14-Σεπ-15
JPM Korea Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	28-Σεπ-07
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	26-Φεβ-19
JPM Korea Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	13-Δεκ-11
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Korea Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	18-Ιουν-08

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund								
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	04-Οκτ-12
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	1,80%	1,80%	09-Αυγ-10
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Μαΐ-92
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	21-Νοε-13
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP#	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	22-Μαΐ-23
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Ιαν-05
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP#	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	-	-	1,05%	28-Ιουν-23
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	16-Μαρ-15
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Ιουλ-10
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM Latin America Equity I (acc) - EUR*	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	-	1,01%	18-Νοε-13
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	26-Απρ-13
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%	26-Ιουν-06
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	18-Δεκ-17
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Νοε-04
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4)								
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	-	-	1,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	-	-	1,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	16-Φεβ-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	0,89%	0,89%	0,89%	0,89%	-	-	0,95%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	-	0,95%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	-	-	2,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	-	-	2,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	16-Φεβ-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	-	-	0,76%	16-Φεβ-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	-	-	0,76%	16-Φεβ-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD	0,73%	0,73%	0,73%	0,73%	-	-	0,76%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%	-	-	2,80%	31-Ιαν-23
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR	-	-	-	-	-	-	0,15%	31-Ιαν-23
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund								
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,76%	1,80%	20-Σεπ-05
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,79%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,74%	1,80%	16-Νοε-88
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	19-Ιουν-17
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	01-Απρ-05
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Ιαν-13
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	08-Μαΐ-06
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,48%	2,51%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Ιουν-06
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	28-Ιουλ-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Απρ-20
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	08-Ιουν-18
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	12-Σεπ-05

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλισης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Russia Fund (5)								
JPM Russia A (acc) - USD	1,80%	0,30%	1,80%	0,30%	1,80%	1,80%	1,80%	22-Νοε-05
JPM Russia A (dist) - USD	1,80%	0,30%	1,80%	0,30%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Νοε-05
JPM Russia C (acc) - USD	1,05%	0,20%	1,05%	0,20%	1,05%	1,05%	1,05%	13-Νοε-07
JPM Russia C (dist) - USD	1,05%	0,20%	1,05%	0,20%	1,05%	1,05%	1,05%	08-Αυγ-13
JPM Russia D (acc) - EUR	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	06-Φεβ-14
JPM Russia D (acc) - USD	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Ιαν-06
JPM Russia F (acc) - USD	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	-	2,80%	23-Δεκ-21
JPM Russia I (acc) - EUR	-	-	-	-	0,95%	-	1,01%	25-Αυγ-21
JPM Russia I (acc) - USD	1,01%	0,16%	1,01%	0,16%	1,01%	1,01%	1,01%	25-Αυγ-06
JPM Russia T (acc) - EUR	2,80%	0,30%	2,80%	0,30%	2,80%	2,80%	2,80%	22-Οκτ-12
JPM Russia X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Ιαν-17
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6)								
JPM Social Advancement A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	08-Ιουλ-22
JPM Social Advancement C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	-	0,75%	08-Ιουλ-22
JPM Social Advancement I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	-	0,71%	08-Ιουλ-22
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	-	0,44%	08-Ιουλ-22
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)								
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	08-Ιουλ-22
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	-	0,75%	08-Ιουλ-22
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	-	0,71%	08-Ιουλ-22
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	-	0,44%	08-Ιουλ-22
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)								
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	02-Νοε-22
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	-	-	0,75%	02-Νοε-22
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	-	0,71%	02-Νοε-22
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	-	-	0,44%	02-Νοε-22
JPMorgan Funds - Taiwan Fund								
JPM Taiwan A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-Δεκ-08
JPM Taiwan A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Taiwan A (dist) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Σεπ-10
JPM Taiwan A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Μαΐ-01
JPM Taiwan C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-Νοε-04
JPM Taiwan C (dist) - GBP	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	16-Μαρ-21
JPM Taiwan C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-Αυγ-13
JPM Taiwan D (acc) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	25-Μαΐ-01
JPM Taiwan I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	22-Ιαν-14
JPM Taiwan I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-Ιουν-06

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies								
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,00%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,91%	0,96%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	0,92%	0,95%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	1,02%	1,02%	1,02%	1,02%	1,01%	1,02%	1,02%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Ιαν-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Ιαν-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Ιαν-20
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Μαρ-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	10-Μαρ-21
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,48%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,47%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	24-Οκτ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1,95%	1,95%	1,95%	1,95%	1,92%	1,99%	2,02%	19-Δεκ-19
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	23-Σεπ-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	24-Μαρ-21
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	0,52%	13-Νοε-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	10-Μαρ-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	25-Σεπ-20
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	25-Σεπ-20
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund								
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Ιουλ-17
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,74%	1,80%	1,80%	28-Φεβ-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,78%	1,80%	1,80%	28-Φεβ-14
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,69%	1,69%	1,80%	28-Φεβ-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	28-Φεβ-14
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,83%	0,84%	0,85%	17-Νοε-15
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	0,85%	28-Φεβ-14
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	28-Αυγ-14
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	16-Μαρ-18
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,80%	0,81%	29-Αυγ-17
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD#	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	-	0,81%	26-Μαϊ-23
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	0,71%	24-Ιουλ-18
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)#	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	26-Ιουλ-22
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	17-Ιουν-14

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - US Growth Fund								
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,73%	1,78%	1,80%	15-Μαρ-07
JPM US Growth A (acc) - USD	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM US Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Οκτ-00
JPM US Growth A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,77%	1,79%	1,80%	20-Οκτ-00
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	0,80%	06-Δεκ-07
JPM US Growth C (acc) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,80%	0,80%	08-Μαρ-06
JPM US Growth C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Ιαν-11
JPM US Growth C (dist) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Ιουλ-11
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,47%	2,52%	2,55%	15-Μαρ-07
JPM US Growth D (acc) - USD	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,47%	2,49%	2,55%	20-Οκτ-00
JPM US Growth I (acc) - EUR#	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	-	-	0,76%	20-Ιουν-23
JPM US Growth I (acc) - JPY	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,76%	0,76%	26-Απρ-13
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Ιαν-21
JPM US Growth I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	03-Οκτ-13
JPM US Growth I (dist) - GBP	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Οκτ-13
JPM US Growth I (dist) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Οκτ-13
JPM US Growth I2 (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	18-Δεκ-17
JPM US Growth I2 (dist) - GBP [^]	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	-	0,66%	18-Δεκ-17
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,46%	2,50%	2,55%	22-Οκτ-12
JPM US Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-Σεπ-05
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund								
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Οκτ-17
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,13%	1,16%	1,20%	17-Οκτ-17
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Δεκ-16
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Δεκ-16
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	08-Σεπ-21
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-Δεκ-16
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)	-	-	-	-	-	-	0,15%	13-Αυγ-21
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD	-	-	-	-	-	-	0,15%	13-Αυγ-21
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund								
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,73%	1,75%	1,80%	30-Οκτ-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Δεκ-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	30-Οκτ-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Μαΐ-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-Μαΐ-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Οκτ-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	30-Οκτ-15
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Δεκ-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	29-Οκτ-20
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Ιαν-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-Ιαν-16
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - EUR (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	14-Μαρ-22
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	08-Σεπ-17
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (dist) - EUR (hedged)*	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	31-Μαρ-21
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-Ιαν-19
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	19-Νοε-21
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	05-Μαΐ-21
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Ιουλ-16

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλισης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund								
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,71%	1,80%	12-Φεβ-14
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,70%	1,72%	1,80%	05-Ιουλ-07
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Σεπ-18
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,80%	05-Ιουλ-07
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Σεπ-18
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-Απρ-08
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,73%	1,80%	09-Αυγ-07
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-Φεβ-18
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,83%	0,84%	0,85%	23-Μαΐ-14
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,84%	0,85%	01-Νοε-07
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	26-Σεπ-12
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	22-Αυγ-11
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	26-Σεπ-12
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	23-Φεβ-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,50%	2,54%	2,55%	05-Ιουλ-07
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-Σεπ-18
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	2,44%	2,44%	2,44%	2,44%	2,44%	2,46%	2,55%	05-Ιουλ-07
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,81%	0,81%	14-Οκτ-13
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,81%	0,81%	06-Οκτ-10
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	14-Οκτ-13
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,71%	0,71%	18-Δεκ-17
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,71%	0,71%	18-Δεκ-17
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	23-Φεβ-18
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	28-Σεπ-18
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)#	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	26-Ιουλ-22
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,13%	0,15%	0,15%	07-Αυγ-07
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund								
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,71%	1,78%	1,80%	09-Μαΐ-11
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,69%	1,74%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,74%	1,80%	11-Σεπ-84
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	01-Οκτ-13
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-Νοε-11
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	21-Μαΐ-21
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	07-Νοε-14
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,47%	2,51%	2,55%	13-Οκτ-00
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	03-Οκτ-13
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,69%	0,71%	0,71%	08-Ιουν-18
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-Μαΐ-08
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund								
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,77%	1,80%	1,80%	28-Φεβ-17
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,68%	1,72%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,72%	1,74%	1,80%	16-Νοε-88
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Δεκ-16
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,95%	0,95%	12-Απρ-13
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,93%	0,94%	0,95%	10-Οκτ-13
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	2,79%	2,79%	2,79%	2,79%	2,76%	2,80%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	25-Αυγ-21
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-Ιουν-14
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,91%	31-Μαρ-14
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	31-Μαρ-14
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-Δεκ-04

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund								
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	26-Αυγ-21
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,78%	-	1,80%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	26-Αυγ-21
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,60%	-	0,60%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,54%	-	2,55%	26-Αυγ-21
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	-	2,55%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	25-Μαρ-22
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,56%	-	0,56%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	-	0,41%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR#	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	-	-	0,41%	05-Ιουλ-22
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	-	2,55%	26-Αυγ-21
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	-	2,55%	29-Ιουλ-21
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	10-Μαρ-22
JPMorgan Funds - US Technology Fund								
JPM US Technology A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,68%	1,71%	1,80%	11-Ιουν-10
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)#	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	09-Ιαν-23
JPM US Technology A (acc) - HKD	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,76%	1,80%	1,80%	31-Οκτ-18
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)#	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	27-Σεπ-22
JPM US Technology A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	18-Ιαν-12
JPM US Technology A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,70%	1,72%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM US Technology A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,77%	1,80%	1,80%	13-Οκτ-00
JPM US Technology A (dist) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,71%	1,73%	1,80%	05-Δεκ-97
JPM US Technology C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,82%	0,84%	0,85%	16-Οκτ-15
JPM US Technology C (acc) - USD	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	0,81%	0,83%	0,85%	20-Ιουν-08
JPM US Technology C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	24-Σεπ-19
JPM US Technology C (dist) - USD	0,84%	0,84%	0,84%	0,84%	0,82%	0,85%	0,85%	13-Δεκ-12
JPM US Technology D (acc) - EUR	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,68%	2,71%	2,80%	11-Δεκ-09
JPM US Technology D (acc) - USD	2,70%	2,70%	2,70%	2,70%	2,68%	2,71%	2,80%	13-Οκτ-00
JPM US Technology F (acc) - USD	2,75%	2,75%	2,75%	2,75%	2,76%	2,80%	2,80%	25-Νοε-20
JPM US Technology I (acc) - JPY	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	-	0,81%	25-Οκτ-21
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	-	0,81%	25-Οκτ-21
JPM US Technology I (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	0,81%	20-Σεπ-07
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,68%	0,70%	0,71%	25-Ιαν-19
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)#	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	-	-	0,71%	30-Σεπ-22
JPM US Technology I2 (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,68%	0,71%	0,71%	08-Ιουν-18
JPM US Technology X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Οκτ-07

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - US Value Fund								
JPM US Value A (acc) - EUR	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,67%	1,80%	1,80%	09-Απρ-15
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,71%	1,80%	13-Νοε-06
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged) [^]	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	-	1,80%	19-Οκτ-22
JPM US Value A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	11-Ιουν-14
JPM US Value A (acc) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,72%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM US Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-Οκτ-00
JPM US Value A (dist) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,72%	1,80%	20-Οκτ-00
JPM US Value C (acc) - EUR	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,78%	0,80%	0,80%	13-Αυγ-14
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,77%	0,80%	0,80%	07-Ιαν-09
JPM US Value C (acc) - USD	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,79%	0,80%	01-Σεπ-04
JPM US Value C (dist) - GBP	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	30-Ιαν-13
JPM US Value C (dist) - USD	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,78%	0,77%	0,80%	12-Ιουν-13
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,46%	2,51%	2,55%	13-Νοε-06
JPM US Value D (acc) - USD	2,44%	2,44%	2,44%	2,44%	2,46%	2,49%	2,55%	20-Οκτ-00
JPM US Value I (acc) - EUR	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	0,76%	23-Αυγ-17
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,73%	0,76%	0,76%	11-Οκτ-13
JPM US Value I (acc) - USD	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,76%	0,76%	05-Μαΐ-11
JPM US Value I (dist) - USD*	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	10-Οκτ-13
JPM US Value I2 (acc) - EUR	0,63%	0,63%	0,63%	0,63%	0,62%	0,65%	0,66%	16-Αυγ-18
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,64%	0,66%	0,66%	18-Δεκ-17
JPM US Value I2 (acc) - USD	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,63%	0,66%	0,66%	18-Δεκ-17
JPM US Value I2 (dist) - GBP [^]	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	-	-	0,66%	18-Δεκ-17
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Νοε-11
JPM US Value X (acc) - USD	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,12%	0,15%	0,15%	24-Νοε-04
JPM US Value X (dist) - USD*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-Ιουν-21
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund								
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-Φεβ-13
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,78%	1,80%	31-Μαρ-05
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,79%	1,80%	15-Ιουν-01
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	28-Σεπ-17
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,78%	1,80%	07-Οκτ-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,80%	1,80%	07-Οκτ-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-Νοε-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,77%	1,80%	1,80%	27-Νοε-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	27-Νοε-13
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	17-Μαρ-14
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,78%	1,80%	25-Μαΐ-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	1,80%	19-Σεπ-12
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	1,76%	1,76%	1,76%	1,76%	1,75%	1,78%	1,80%	14-Μαρ-13
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,77%	1,80%	25-Μαΐ-12
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-Σεπ-07
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	26-Σεπ-12
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Σεπ-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Σεπ-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Σεπ-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Σεπ-15
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	25-Σεπ-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Οκτ-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Οκτ-15
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	05-Ιουλ-12
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	2,22%	2,22%	2,22%	2,22%	2,21%	2,23%	2,25%	22-Ιουν-01
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	23-Φεβ-17
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	2,25%	05-Ιουλ-12
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Νοε-18
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-Νοε-18
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	25-Αυγ-21
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	05-Ιουν-15
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	04-Φεβ-13

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανότατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund								
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Αυγ-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,54%	1,54%	1,54%	1,54%	1,52%	1,55%	1,55%	30-Σεπ-13
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Αυγ-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Αυγ-19
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,53%	1,55%	1,55%	30-Σεπ-13
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Σεπ-13
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-Ιουλ-19
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	25-Ιουλ-16
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Αυγ-19
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	19-Δεκ-14
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,54%	1,55%	23-Μαρ-18
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	30-Σεπ-13
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-Ιουν-15
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,18%	2,20%	2,20%	30-Σεπ-13
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	2,19%	2,19%	2,19%	2,19%	2,17%	2,20%	2,20%	30-Σεπ-13
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	2,18%	2,18%	2,18%	2,18%	2,17%	2,20%	2,20%	28-Μαρ-14
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	24-Φεβ-17
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	16-Οκτ-19
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	02-Ιαν-20
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)								
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,46%	1,48%	1,55%	12-Δεκ-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	1,46%	1,46%	1,46%	1,46%	1,43%	1,45%	1,55%	31-Μαρ-05
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-Φεβ-15
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Ιαν-18
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,46%	1,48%	1,55%	04-Μαΐ-01
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	16-Δεκ-08
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	20-Ιουν-03
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Δεκ-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,94%	0,94%	0,95%	10-Σεπ-04
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	23-Ιαν-18
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	18-Μαΐ-15
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	24-Νοε-08
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	07-Ιαν-13
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	22-Οκτ-20
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	1,98%	1,98%	1,98%	1,98%	1,96%	1,99%	2,05%	04-Μαΐ-01
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	01-Μαρ-07
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,90%	0,91%	0,91%	11-Οκτ-13
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	18-Δεκ-17
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,04%	2,01%	2,05%	05-Ιουλ-12
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Νοε-04

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανότατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund								
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)#	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	07-Νοε-22
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Νοε-09
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,89%	0,90%	0,90%	09-Νοε-09
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	19-Νοε-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)#	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	-	0,50%	07-Νοε-22
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-Ιαν-13
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Μαΐ-21
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	18-Ιαν-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	23-Σεπ-11
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	31-Ιαν-13
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	25-Ιαν-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Νοε-13
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	19-Νοε-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)#	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	05-Απρ-23
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Οκτ-13
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	09-Οκτ-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)#	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	05-Απρ-23
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	17-Οκτ-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)^	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	11-Οκτ-13
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD^	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	18-Οκτ-13
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)#	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	-	-	0,32%	07-Νοε-22
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Δεκ-17
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Δεκ-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Δεκ-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Δεκ-17
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%	18-Δεκ-17
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-Φεβ-21
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)^	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	22-Ιαν-14
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	19-Νοε-13
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9)								
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	19-Οκτ-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	19-Οκτ-22
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	-	-	0,30%	19-Οκτ-22
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund								
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-Αυγ-20
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Ιαν-20
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Μαρ-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Ιαν-20
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Ιαν-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	04-Νοε-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Νοε-20
JPM China Bond Opportunities C (acc) - RMB*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Μαΐ-21
JPM China Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)*	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%	0,65%	-	0,65%	30-Ιουν-21
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	17-Δεκ-20
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Μαΐ-21
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Μαΐ-21
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Μαΐ-21
JPM China Bond Opportunities C (mth) - RMB*	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,65%	-	0,65%	29-Ιουλ-21
JPM China Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	30-Ιουν-21
JPM China Bond Opportunities C (mth) - USD*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	29-Ιουλ-21
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	06-Αυγ-20
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	17-Δεκ-20
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Φεβ-21
JPM China Bond Opportunities S2 (acc) - USD*	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	26-Ιαν-21
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	18-Ιουν-21

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	28-Μαΐ-15
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Ιουν-16
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-Αυγ-15
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund								
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Ιουν-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,23%	1,23%	1,23%	1,23%	1,18%	1,22%	1,30%	14-Ιουλ-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,21%	1,21%	1,21%	1,21%	1,19%	1,24%	1,30%	14-Ιουλ-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	30-Απρ-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,29%	1,30%	1,30%	21-Μαρ-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	07-Οκτ-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,27%	1,27%	1,27%	1,27%	1,23%	1,27%	1,30%	02-Δεκ-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Απρ-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Ιουλ-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-Οκτ-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,24%	1,24%	1,24%	1,24%	1,21%	1,25%	1,30%	17-Οκτ-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-Σεπ-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	11-Νοε-16
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	0,70%	24-Σεπ-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	30-Απρ-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Σεπ-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	07-Απρ-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Απρ-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Απρ-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Ιουλ-14
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Σεπ-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Σεπ-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Σεπ-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)*	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Σεπ-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Σεπ-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,75%	1,80%	27-Αυγ-10
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Απρ-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,71%	1,73%	1,80%	02-Δεκ-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Απρ-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-Φεβ-17
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Απρ-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	08-Νοε-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-Νοε-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	05-Φεβ-15
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-Νοε-13
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-Ιαν-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD*	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	24-Απρ-20
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-Ιουλ-11
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-Οκτ-19
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Μαρ-13

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανάτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund								
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	18-Ιουλ-17
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	10-Απρ-18
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,34%	1,37%	1,45%	31-Μαρ-05
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,35%	1,39%	1,45%	09-Απρ-10
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	1,43%	1,43%	1,43%	1,43%	1,38%	1,40%	1,45%	14-Μαρ-97
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	24-Ιαν-14
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,39%	1,44%	1,45%	16-Μαΐ-12
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-Νοε-20
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	19-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	14-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	17-Σεπ-08
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	01-Φεβ-12
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,37%	1,40%	1,45%	22-Φεβ-10
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	10-Απρ-18
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	0,70%	21-Ιουν-06
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	14-Σεπ-15
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	0,70%	20-Απρ-12
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	13-Αυγ-13
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-Μαΐ-18
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-Μαΐ-12
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	05-Οκτ-15
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	0,70%	03-Αυγ-12
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,11%	2,13%	2,15%	13-Οκτ-00
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	2,13%	2,13%	2,13%	2,13%	2,09%	2,11%	2,15%	07-Δεκ-18
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	23-Φεβ-17
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	07-Δεκ-18
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	31-Οκτ-19
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,64%	0,66%	0,66%	31-Μαΐ-13
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	16-Οκτ-13
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,65%	0,66%	0,66%	14-Ιουν-07
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	0,62%	04-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	08-Οκτ-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	0,62%	08-Μαΐ-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	0,62%	08-Μαΐ-19
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	0,61%	0,62%	0,62%	08-Μαΐ-19
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-Μαΐ-07
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,14%	0,15%	0,15%	11-Ιουλ-14
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	06-Σεπ-17
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund								
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	09-Φεβ-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,02%	1,06%	1,10%	29-Νοε-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%	1,04%	1,08%	1,10%	29-Νοε-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,04%	1,07%	1,10%	29-Νοε-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	08-Οκτ-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Ιαν-14
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-Σεπ-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	11-Νοε-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Φεβ-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	09-Οκτ-20
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,49%	1,49%	1,49%	1,49%	1,47%	1,50%	1,50%	29-Νοε-10
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	17-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	-	2,10%	30-Ιουν-21
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	11-Νοε-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-Σεπ-12
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-Μαρ-17
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	01-Αυγ-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	30-Σεπ-11
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	21-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	08-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	24-Φεβ-12

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund								
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	16-Φεβ-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,28%	1,30%	1,30%	24-Ιαν-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	21-Σεπ-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Ιαν-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,29%	1,30%	1,30%	27-Δεκ-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Αυγ-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	23-Μαΐ-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Ιουλ-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	17-Οκτ-14
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	20-Νοε-09
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-Οκτ-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	20-Ιαν-15
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	09-Μαρ-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	26-Σεπ-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	19-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	24-Ιαν-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Ιαν-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,77%	1,80%	1,80%	19-Απρ-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-Φεβ-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	19-Ιουλ-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-Νοε-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	27-Νοε-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	26-Οκτ-10
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	15-Απρ-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	10-Αυγ-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-Νοε-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	24-Μαΐ-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	03-Ιουν-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-Φεβ-11
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged) [^]	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	0,15%	09-Νοε-12
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	01-Ιουλ-08
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP*	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	02-Δεκ-16
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	17-Αυγ-17
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Οκτ-11
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund								
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	03-Μαρ-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	11-Φεβ-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	28-Μαΐ-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	12-Μαΐ-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,26%	1,26%	1,26%	1,26%	1,24%	1,27%	1,30%	12-Απρ-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	12-Απρ-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	22-Ιουλ-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	24-Ιαν-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	30-Ιαν-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)*	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	02-Φεβ-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	28-Ιαν-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	01-Απρ-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	25-Ιαν-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-Μαΐ-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,24%	2,24%	2,24%	2,24%	2,23%	2,26%	2,30%	30-Ιουν-11
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	20-Μαρ-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,27%	2,27%	2,27%	2,27%	2,23%	2,26%	2,30%	28-Μαρ-14
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	01-Απρ-20
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	01-Δεκ-16
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-Μαρ-15
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	08-Οκτ-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	08-Ιουν-18
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	08-Μαρ-13
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	14-Φεβ-14

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενηγοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund								
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	03-Οκτ-08
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	22-Οκτ-13
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	17-Απρ-08
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	25-Ιαν-13
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	03-Οκτ-08
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	18-Οκτ-13
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)#	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	-	0,29%	19-Οκτ-22
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)#	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	-	0,29%	19-Οκτ-22
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-Ιουν-20
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-Νοε-08
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund								
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	09-Νοε-09
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	22-Οκτ-13
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	22-Οκτ-13
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	22-Οκτ-13
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR#	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	29-Ιουν-23
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund								
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Φεβ-09
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Ιουλ-09
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-Φεβ-09
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-Ιαν-17
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR#	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	-	-	0,43%	21-Σεπ-22
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-Ιαν-12
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund								
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Φεβ-09
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Φεβ-09
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	05-Μαρ-09
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Φεβ-09
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	07-Οκτ-13
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	29-Ιαν-19
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund								
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	31-Μαρ-05
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-Σεπ-98
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	07-Δεκ-07
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	17-Ιουν-19
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	13-Οκτ-00
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	20-Μαρ-15
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	06-Ιουλ-16
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR*	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-Μαρ-16
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	08-Ιουν-18
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	16-Φεβ-11
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Ιουλ-07
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund								
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Ιαν-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Ιαν-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	12-Ιαν-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-Φεβ-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	12-Ιαν-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-Φεβ-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	22-Φεβ-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	23-Νοε-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	06-Απρ-17
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,45%	1,50%	12-Ιουν-20
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	27-Ιουν-18

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων [†] 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund								
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Νοε-11
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Νοε-11
JPM Financials Bond A (div) - EUR	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	28-Νοε-11
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-Νοε-11
JPM Financials Bond D (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-Νοε-11
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	15-Μαρ-21
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	08-Ιουν-18
JPM Financials Bond T (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	28-Νοε-11
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Οκτ-19
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund								
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Ιαν-10
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Ιαν-10
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	23-Μαΐ-12
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	28-Ιαν-13
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Δεκ-14
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Οκτ-10
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	30-Ιουν-11
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-Ιουν-11
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Φεβ-11
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	07-Αυγ-20
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Μαρ-18
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund								
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	05-Απρ-05
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	16-Νοε-88
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	13-Ιαν-05
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	13-Οκτ-00
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR#	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	19-Απρ-23
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	10-Φεβ-22
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-Φεβ-05

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανάτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund								
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Σεπ-16
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Ιαν-17
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,18%	1,20%	1,20%	16-Απρ-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Μαΐ-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,20%	1,20%	04-Μαρ-13
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,17%	1,20%	1,20%	22-Φεβ-13
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Μαρ-14
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	22-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	07-Οκτ-13
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-Απρ-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	31-Μαΐ-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,17%	1,20%	1,20%	08-Απρ-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	26-Φεβ-15
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	12-Μαΐ-14
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-Μαΐ-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-Αυγ-14
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Ιουλ-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Ιουλ-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	22-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Νοε-16
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	19-Ιουλ-18
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	22-Ιουλ-16
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	24-Ιουλ-17
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	31-Μαΐ-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	20-Ιουν-18
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Απρ-14
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	17-Σεπ-19
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,68%	1,70%	1,70%	16-Απρ-13
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	22-Φεβ-13
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,67%	1,69%	1,70%	16-Απρ-14
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	07-Οκτ-13
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	24-Φεβ-17
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	31-Ιαν-18
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Ιουλ-14
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	09-Ιουλ-14
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Δεκ-17
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Δεκ-17
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	01-Σεπ-14
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,67%	1,69%	1,70%	01-Σεπ-14
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-Μαΐ-18
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-Αυγ-15
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-Φεβ-19
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	08-Φεβ-19
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	11-Αυγ-15

* Ανεναργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακου, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund								
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)#	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	-	1,20%	13-Ιαν-23
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Δεκ-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	04-Σεπ-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	08-Οκτ-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	30-Ιουλ-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,15%	1,20%	30-Ιουλ-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)#	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	-	0,65%	13-Ιαν-23
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Νοε-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	08-Νοε-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	08-Νοε-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	20-Δεκ-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-Απρ-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	14-Απρ-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	08-Νοε-19
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	10-Μαρ-21
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Μαρ-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	10-Ιουν-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	12-Ιουν-20
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	21-Μαΐ-21
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund								
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,54%	0,55%	0,55%	18-Ιουν-21
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	31-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	31-Ιουλ-17

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

+ Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανότατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund								
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	20-Ιουλ-17
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,98%	1,00%	1,00%	25-Σεπ-12
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,99%	0,99%	0,99%	0,99%	0,97%	0,99%	1,00%	27-Φεβ-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-Μαΐ-14
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	31-Ιαν-18
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)#	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	-	1,00%	15-Δεκ-22
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	19-Αυγ-09
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,98%	1,00%	1,00%	27-Φεβ-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	04-Ιουν-12
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Απρ-09
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	08-Αυγ-12
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	16-Μαρ-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)#	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	-	-	1,00%	15-Δεκ-22
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	27-Ιουν-12
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,99%	1,00%	1,00%	03-Σεπ-10
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,44%	0,55%	11-Ιαν-21
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Ιουλ-09
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	11-Ιουν-14
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	18-Αυγ-11
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Ιουν-20
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-Απρ-15
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Απρ-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	02-Μαΐ-12
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Αυγ-12
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	30-Ιουλ-13
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD [^]	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	-	0,55%	23-Οκτ-15
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	08-Ιουν-12
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,40%	1,40%	27-Φεβ-09
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,40%	1,40%	27-Φεβ-09
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	1,39%	1,39%	1,39%	1,39%	1,37%	1,38%	1,40%	19-Απρ-10
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	08-Ιουν-12
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Οκτ-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	0,51%	25-Αυγ-21
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	07-Οκτ-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	28-Φεβ-13
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	09-Σεπ-10
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	27-Απρ-15
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	0,51%	07-Μαρ-17
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	06-Δεκ-19
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR#	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	-	-	0,43%	21-Σεπ-22
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-Δεκ-17
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	13-Μαρ-18
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-Δεκ-17
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	18-Δεκ-17
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	03-Ιουν-11
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	18-Φεβ-11
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-Νοε-12
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-Σεπ-12
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-Οκτ-14
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Αυγ-15

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανεξετασθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλισης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανότατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund								
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	01-Δεκ-17
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)#	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	-	0,60%	26-Σεπ-22
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,58%	0,60%	0,60%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	26-Φεβ-09
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	-	0,40%	23-Μαΐ-22
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	23-Οκτ-15
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	29-Ιαν-13
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	04-Οκτ-13
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	15-Οκτ-13
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	10-Ιουν-19
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)#	0,36%	0,36%	0,36%	0,36%	-	-	0,36%	06-Οκτ-22
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	04-Μαρ-09
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Μαρ-16
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-Μαΐ-16
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund								
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	22-Φεβ-11
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	28-Οκτ-09
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - USD (hedged)*	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	0,55%	0,55%	20-Φεβ-09
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	18-Δεκ-17
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund								
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Ιουλ-09
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	21-Ιουλ-09
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	19-Απρ-11
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	07-Μαΐ-10
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)*	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	28-Οκτ-09
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	17-Ιουν-13
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	28-Δεκ-10
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,31%	-	0,41%	25-Αυγ-21
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Οκτ-13
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	07-Οκτ-13
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Οκτ-13
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	18-Δεκ-17
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	05-Αυγ-11
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Σεπ-10

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund								
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	15-Μαρ-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	24-Οκτ-16
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-Ιουλ-15
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	06-Ιουλ-15
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	26-Σεπ-11
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Ιουν-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-Ιαν-14
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,18%	1,20%	1,20%	29-Σεπ-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	03-Ιουν-10
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	20-Δεκ-13
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	23-Μαΐ-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-Δεκ-12
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	11-Ιουν-12
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR*	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	04-Μαΐ-22
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	04-Μαρ-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	21-Οκτ-16
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,72%	0,72%	-	-	0,65%	24-Ιουν-22
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-Φεβ-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-Οκτ-15
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-Νοε-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	25-Φεβ-11
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	28-Δεκ-18
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	29-Ιαν-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-Ιουν-13
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	11-Ιουν-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	26-Ιαν-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	25-Νοε-11
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Μαΐ-14
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-Ιουν-10
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	13-Δεκ-12
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-Ιουν-12
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	07-Ιαν-15
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	16-Οκτ-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	11-Ιουλ-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	18-Μαρ-13
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-Οκτ-13
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	18-Δεκ-17
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	-	0,51%	18-Δεκ-17
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	03-Ιουν-11
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	18-Φεβ-11
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10)								
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,90%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	-	0,50%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	-	0,50%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	-	0,50%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	19-Ιαν-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	19-Ιαν-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	19-Ιαν-23
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	19-Ιαν-23
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	-	0,46%	09-Νοε-22
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	19-Ιαν-23
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	-	1,30%	19-Ιαν-23

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 [†]	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Income Fund								
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Αυγ-19
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Ιαν-20
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,16%	1,19%	1,20%	16-Ιουν-14
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Αυγ-19
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Αυγ-19
JPM Income Fund A (acc) - USD	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,17%	1,20%	1,20%	02-Ιουν-14
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	09-Ιαν-20
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,16%	1,18%	1,20%	16-Ιουν-14
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-Μαρ-20
JPM Income Fund A (div) - USD	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%	1,16%	1,19%	1,20%	02-Ιουν-14
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,20%	1,20%	05-Σεπ-19
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	-	1,20%	25-Ιαν-22
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,18%	1,20%	1,20%	05-Σεπ-19
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,19%	1,20%	1,20%	05-Σεπ-19
JPM Income Fund A (mth) - HKD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-Δεκ-14
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-Ιαν-20
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-Αυγ-19
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,18%	1,20%	1,20%	05-Σεπ-19
JPM Income Fund A (mth) - USD	1,19%	1,19%	1,19%	1,19%	1,18%	1,20%	1,20%	19-Δεκ-14
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-Ιαν-20
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Αυγ-17
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)#	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	-	0,65%	15-Μαΐ-23
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Μαρ-20
JPM Income Fund C (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	10-Δεκ-15
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,64%	0,65%	13-Μαρ-20
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	09-Ιαν-20
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	16-Ιουν-14
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	23-Ιαν-20
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	13-Μαρ-20
JPM Income Fund C (div) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	05-Σεπ-19
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Μαρ-20
JPM Income Fund C (mth) - HKD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Μαρ-20
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Μαρ-20
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	02-Μαρ-20
JPM Income Fund C (mth) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	30-Σεπ-19
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	21-Φεβ-20
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	21-Φεβ-20
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Ιαν-20
JPM Income Fund C2 (div) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	23-Ιαν-20
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,67%	1,70%	1,70%	18-Ιουλ-17
JPM Income Fund D (acc) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	21-Σεπ-18
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,67%	1,69%	1,70%	16-Ιουν-14
JPM Income Fund D (div) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	21-Σεπ-18
JPM Income Fund D (mth) - USD	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,70%	1,70%	30-Σεπ-19
JPM Income Fund F (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	19-Μαρ-20
JPM Income Fund F (mth) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	17-Οκτ-19
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	19-Νοε-19
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	31-Μαρ-20
JPM Income Fund I (acc) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	15-Φεβ-19
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	28-Φεβ-20
JPM Income Fund I (mth) - USD	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	17-Οκτ-19
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	02-Ιαν-20
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	21-Φεβ-20
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)*	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,51%	0,51%	0,51%	21-Φεβ-20
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	1,70%	18-Ιουλ-17
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	1,69%	1,69%	1,69%	1,69%	1,67%	1,70%	1,70%	18-Ιουλ-17
JPM Income Fund X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	31-Οκτ-19
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	0,10%	24-Ιουν-22
JPM Income Fund X (div) - USD*	-	-	-	-	-	-	0,10%	24-Ιουν-22
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	0,10%	21-Μαρ-22
JPM Income Fund X (mth) - JPY	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Ιουλ-20
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	29-Ιουλ-20

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια του προηγούμενου δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund								
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-Ιουλ-12
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	16-Ιουλ-12
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-Δεκ-12
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Ιουλ-12
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Ιουλ-12
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	13-Δεκ-12
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Ιουλ-12
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	16-Ιουλ-12
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund								
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	10-Ιουν-10
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,58%	0,60%	0,60%	10-Ιουν-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	11-Αυγ-10
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	24-Οκτ-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	25-Ιουλ-16
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	19-Αυγ-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	08-Σεπ-10
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	26-Απρ-11
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	05-Νοε-12
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	25-Φεβ-16
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	0,26%	16-Ιουν-10
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD [^]	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	-	-	0,05%	09-Μαρ-11
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund								
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,10%	0,90%	31-Μαρ-05
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	1,10%	0,90%	13-Μαρ-92
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,60%	0,50%	10-Δεκ-15
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,65%	1,45%	13-Οκτ-00
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	25-Αυγ-21
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,56%	0,46%	22-Δεκ-17
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund								
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	0,60%	0,29%	0,60%	0,29%	0,60%	0,60%	0,60%	22-Αυγ-16
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	0,26%	0,13%	0,26%	0,13%	0,26%	0,26%	0,26%	22-Αυγ-16
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	0,26%	0,13%	0,26%	0,13%	0,26%	0,26%	0,26%	22-Αυγ-16
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP*	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	18-Φεβ-19

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund								
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	20-Ιουλ-17
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,08%	1,09%	1,10%	03-Οκτ-11
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,08%	1,10%	1,10%	31-Μαρ-05
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Σεπ-00
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	30-Απρ-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	12-Σεπ-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-Ιαν-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	18-Ιαν-12
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	06-Απρ-10
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	02-Νοε-12
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	13-Ιουλ-05
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,59%	0,60%	0,60%	21-Μαρ-17
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Ιαν-15
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	18-Σεπ-15
JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	08-Ιουν-12
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,34%	1,35%	1,35%	02-Νοε-10
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	13-Οκτ-00
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	27-Νοε-18
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	25-Αυγ-21
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	05-Οκτ-16
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	17-Ιουν-11
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged) [^]	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	15-Νοε-16
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Δεκ-17
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Δεκ-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	19-Μαΐ-21
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Δεκ-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Δεκ-17
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	18-Δεκ-17
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Ιουν-13
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	30-Μαρ-05
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Ιουν-19
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-Ιουν-19
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund								
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Μαρ-12
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	06-Μαρ-12
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	26-Σεπ-14
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	03-Σεπ-13
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Μαΐ-12
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	25-Μαΐ-12
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	27-Ιαν-17
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-Απρ-15
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	06-Μαρ-12
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	0,56%	25-Μαρ-22
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	03-Σεπ-13
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD [#]	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	-	-	0,10%	27-Μαρ-23
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-Ιαν-18

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

[#] Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελλάδας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund								
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15-Μαρ-11
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	0,80%	15-Δεκ-10
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Σεπ-20
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Σεπ-20
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-Σεπ-20
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,35%	-	0,45%	04-Μαΐ-22
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	03-Αυγ-16
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	27-Σεπ-11
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged) [^]	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	-	0,45%	11-Φεβ-13
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	14-Νοε-16
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Μαρ-11
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-Δεκ-10
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	16-Οκτ-13
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	18-Ιαν-11
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	18-Δεκ-17
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	18-Δεκ-17
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%	-	0,29%	20-Ιαν-22
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund								
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,45%	0,27%	0,45%	0,28%	0,45%	0,45%	0,45%	22-Μαΐ-06
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,26%	0,19%	0,26%	0,19%	0,26%	0,26%	0,26%	15-Νοε-13
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,70%	0,39%	0,70%	0,39%	0,70%	0,70%	0,70%	30-Αυγ-06
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund								
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	06-Ιουν-14
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund								
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	1,80%	1,70%	1,80%	1,70%	1,80%	1,80%	1,80%	12-Απρ-17
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	1,80%	1,70%	1,80%	1,70%	1,80%	1,79%	1,80%	17-Νοε-11
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	2,62%	2,52%	2,62%	2,52%	2,62%	2,62%	2,65%	20-Ιουλ-12
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	2,61%	2,52%	2,61%	2,52%	2,62%	2,60%	2,65%	17-Νοε-11
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	2,65%	2,55%	2,65%	2,55%	2,65%	2,64%	2,65%	09-Ιουλ-12
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	2,63%	2,53%	2,63%	2,53%	2,62%	2,61%	2,65%	17-Νοε-11

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

[†] Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκεντρωτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάληψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

1. Δείκτες Συνολικών Εξόδων (συνέχεια)

	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 [†]	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (α)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (β)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 23 (γ)	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 22 ^{††}	Για το έτος που έληξε στις 30 Ιουν 21 ^{††}	Δείκτης Ανώτατων Εξόδων 30 Ιουν 23 [†]	Ημερομηνία Έναρξης
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund								
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,51%	2,60%	2,60%	21-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,51%	2,60%	2,60%	21-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	2,54%	2,54%	2,54%	2,54%	2,51%	2,60%	2,60%	09-Σεπ-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,51%	2,60%	2,60%	01-Απρ-20
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,51%	2,60%	2,60%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	1,85%	21-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	1,85%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	1,85%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	1,85%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,85%	1,85%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,80%	-	1,85%	17-Ιουν-22
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	1,79%	1,79%	1,79%	1,79%	1,76%	1,84%	1,85%	09-Μαρ-21
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,68%	-	1,85%	17-Ιουν-22
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,86%	2,95%	2,95%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,86%	2,95%	2,95%	11-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,81%	1,81%	31-Μαΐ-19
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,72%	1,81%	1,81%	31-Μαΐ-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,62%	1,71%	1,71%	25-Ιαν-19
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,62%	1,71%	1,71%	01-Δεκ-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,62%	1,71%	1,71%	01-Δεκ-20
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD#	1,64%	1,64%	1,64%	1,64%	-	-	1,71%	19-Οκτ-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	21-Φεβ-17
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	21-Ιουν-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	10-Δεκ-18
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	1,52%	1,52%	1,52%	1,52%	1,50%	-	1,59%	24-Ιαν-22
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	07-Ιουλ-16
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	26-Ιαν-16
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	11-Σεπ-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	11-Σεπ-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	11-Σεπ-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	23-Σεπ-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	23-Σεπ-19
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,50%	1,59%	1,59%	23-Σεπ-19
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	2,89%	2,89%	2,89%	2,89%	2,86%	-	2,95%	17-Ιουν-22
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	1,11%	-	1,20%	20-Αυγ-21
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	1,11%	1,20%	1,20%	20-Φεβ-18
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	1,11%	1,20%	1,20%	31-Ιουλ-17
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	1,11%	-	1,20%	20-Αυγ-21
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund								
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	11-Απρ-13
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	23-Απρ-21
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Φεβ-13
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	08-Φεβ-13
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Απρ-21
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	12-Απρ-17
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	17-Αυγ-17
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	23-Απρ-21
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	11-Απρ-13
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	2,20%	08-Φεβ-13
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-Απρ-21
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	23-Απρ-21
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	10-Μαΐ-17
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	31-Οκτ-17
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	22-Μαΐ-18
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	23-Απρ-21

Η Κατηγορία Μεριδίων τέθηκε σε κυκλοφορία στη διάρκεια του έτους.

† Οι δείκτες εξόδων υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της 16ης Μαΐου 2008 που εξέδωσε η Ένωση Διαχειριστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Περιουσιακών Στοιχείων Ελβετίας (Swiss Funds & Asset Management Association). Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων («TER») αντιπροσωπεύει τις συνολικές λειτουργικές δαπάνες ως ποσοστό του μέσου ημερήσιου καθαρού ενεργητικού του Επόμενου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, τις αμοιβές θεματοφύλακα, τον φόρο εγγραφής και άλλες δαπάνες, όπως συνοψίζονται στη Συγκριτική Κατάσταση Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού. Ο τόκος υπερανάλιψης και οι Αμοιβές Επίδοσης δεν συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό.

Οι δείκτες ανώτατων εξόδων και οι δείκτες συνολικών εξόδων για κάποιες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να έχουν μεταβληθεί στη διάρκεια των προηγούμενων δύο περιόδων. Όλες οι λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις μεταβολές έχουν γνωστοποιηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.

(α) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες, κατά περίπτωση.

(β) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

(γ) Αυτά τα μεγέθη περιλαμβάνουν i) τις Αποποιήσεις Αμοιβών που σχετίζονται με τις Αμοιβές Διαχείρισης ή τις Λειτουργικές και Διοικητικές Δαπάνες και ii) τις Αμοιβές Επίδοσης, κατά περίπτωση.

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Μετοχικά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Αφρικής.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα συγκεντρωτικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών των Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες από χώρες οι οποίες είναι μέλη της Ένωσης Χωρών Νοτιοανατολικής Ασίας (ASEAN).

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα συγκεντρωτικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών της Ασίας (εκτός της Ιαπωνίας) οι οποίες εστιάζουν στην ανάπτυξη.

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Λεκάνης Ασίας-Ειρηνικού (εκτός της Ιαπωνίας).

JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα συγκεντρωτικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών της Βραζιλίας.

JPMorgan Funds - China Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (ΛΔΚ).

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (ΛΔΚ).

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας σε εταιρείες με έκθεση στον τομέα παροχής λύσεων για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής.

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες σε ευρωπαϊκές χώρες αναδυόμενων αγορών, συμπεριλαμβανομένης της Ρωσίας (οι «Αναδυόμενες Ευρωπαϊκές Χώρες»).

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες από χώρες των αναδυόμενων αγορών της Ευρώπης, εκτός της Ρωσίας και της Λευκορωσίας, καθώς και εκτός οποιωνδήποτε άλλων χωρών έχουν προστεθεί στις αναγνωρισμένες λίστες κυρώσεων που τηρούν το Γραφείο Ελέγχου Ξένων Περιουσιακών Στοιχείων (OFAC) των Η.Π.Α., ο Ο.Η.Ε., η ΕΕ ή το Υπουργείο Οικονομικών του Ηνωμένου Βασιλείου (οι «ευρωπαϊκές αναδυόμενες χώρες»).

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, μέσω της έκθεσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρειών των αναδυόμενων αγορών, επενδύοντας άμεσα σε τίτλους των εν λόγω εταιρειών, καθώς και μέσω της χρήσης παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Στοχεύει στην παροχή εισοδήματος, επενδύοντας πρωτίστως σε μετοχικούς τίτλους μερισματικής απόδοσης εταιρειών σε αναδυόμενες αγορές, συμμετέχοντας παράλληλα σε μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες των αναδυόμενων αγορών.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα επιθετικά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο εταιρειών από αναδυόμενες αγορές.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης των αναδυόμενων αγορών.

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων (συνέχεια)***JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund***

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες αναδυόμενων αγορών με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά Χαρακτηριστικά ή εταιρείες που επιδεικνύουν βελτίωση των εν λόγω χαρακτηριστικών τους. Οι εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι εκείνες οι οποίες, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, διαθέτουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και εξαιρετική διαχείριση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα (χαρακτηριστικά βιωσιμότητας).

JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες από τις αναδυόμενες αγορές της Μέσης Ανατολής.

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Στοχεύει στη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα επιθετικά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο εταιρειών από χώρες που είναι μέλη της Ευρωζώνης («Κράτη της Ευρωζώνης»).

JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες από χώρες που είναι μέλη της Ευρωζώνης (τα «Κράτη της Ευρωζώνης»).

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Στοχεύει στη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο με «επιθετική» διαχείριση, αποτελούμενο από ευρωπαϊκές εταιρείες.

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Στοχεύει στη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο με «επιθετική» διαχείριση, αποτελούμενο από ευρωπαϊκές εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης.

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες που σχετίζονται με τις τεχνολογίες (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της τεχνολογίας, των Μ.Μ.Ε. και των τηλεπικοινωνιών) στην Ευρώπη.

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Στοχεύει στην επίτευξη συνολικής απόδοσης μέσω επενδύσεων σε θέσεις αγοράς και πώλησης σε ευρωπαϊκές εταιρείες, διατηρώντας παράλληλα χαμηλή έκθεση στην αγορά, επενδύοντας στις εν λόγω εταιρείες άμεσα ή μέσω της χρήσης παραγώγων.

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ευρωπαϊκές εταιρείες.

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, μέσω της έκθεσης σε ευρωπαϊκές εταιρείες επενδύοντας άμεσα σε τίτλους των εν λόγω εταιρειών, καθώς και μέσω της χρήσης παραγώγων.

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ευρωπαϊκές εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην ανάπτυξη και αποτελείται από ευρωπαϊκές εταιρείες.

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην αξία και αποτελείται από ευρωπαϊκές εταιρείες.

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ευρωπαϊκές εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά ή εταιρείες που επιδεικνύουν βελτίωση των εν λόγω χαρακτηριστικών τους. Οι εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι εκείνες οι οποίες, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, διαθέτουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και εξαιρετική διαχείριση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα (χαρακτηριστικά βιωσιμότητας).

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ευρωπαϊκές εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά ή εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης που επιδεικνύουν βελτίωση των εν λόγω χαρακτηριστικών τους. Οι εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι εκείνες οι οποίες, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, διαθέτουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και εξαιρετική διαχείριση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα (χαρακτηριστικά βιωσιμότητας).

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Στοχεύει στην παροχή υψηλότερης μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα επιθετικά διαχειριζόμενο χαρτοφυλάκιο μεγάλων, μεσαίων και μικρών εταιρειών, σε παγκόσμιο επίπεδο, οι οποίες –κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων– διαθέτουν ελκυστικές αποτιμήσεις και παρουσιάζουν σημαντική αύξηση των κερδών ή πιθανότητες ανάκαμψης των κερδών.

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων (συνέχεια)***JPMorgan Funds - Global Growth Fund***

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην ανάπτυξη και αποτελείται από εταιρείες σε όλο τον κόσμο.

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες από τους κλάδους φαρμακευτικής, βιοτεχνολογίας, ιατρικής περίθαλψης, ιατρικής τεχνολογίας και βιοεπιστημών («Εταιρείες Ιατρικής Περίθαλψης»), από όλο τον κόσμο.

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες φυσικών πόρων, παγκοσμίως.

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητα («REIT»), καθώς και σε εταιρείες που κατέχουν, αναπτύσσουν, εκμεταλλεύονται ή χρηματοδοτούν ακίνητα και των οποίων τα περιουσιακά στοιχεία ή οι δραστηριότητες σε ακίνητα υπερβαίνουν το 50% της αξίας των μετοχών των εν λόγω εταιρειών («Εταιρείες Ακινήτων»).

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Στοχεύει στην επίτευξη μακροπρόθεσμης απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την αντίστοιχη απόδοση του δείκτη αναφοράς, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο εταιρειών. Τα χαρακτηριστικά κινδύνου του χαρτοφυλακίου τίτλων που διατηρεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα είναι παρεμφερή με τα χαρακτηριστικά κινδύνου του χαρτοφυλακίου τίτλων που διατηρεί ο δείκτης αναφοράς.

JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιες εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά ή εταιρείες που επιδεικνύουν βελτίωση των εν λόγω χαρακτηριστικών τους. Οι εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι εκείνες οι οποίες, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, διαθέτουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και εξαιρετική διαχείριση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα (χαρακτηριστικά βιωσιμότητας).

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην αξία και αποτελείται από εταιρείες από όλο τον κόσμο.

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας, του Χονγκ Κονγκ και της Ταϊβάν («Ευρύτερη Κίνα»).

JPMorgan Funds - India Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ινδικές εταιρείες.

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ιαπωνικές εταιρείες.

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα συγκεντρωτικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών της Κορέας.

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Λατινικής Αμερικής.

JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (3)

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες από τη Μέση Ανατολή, την Αφρική και τις αναδυόμενες αγορές της Ευρώπης.

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Λεκάνης του Ειρηνικού (συμπεριλαμβανομένης της Ιαπωνίας).

JPMorgan Funds - Russia Fund (4)

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα συγκεντρωτικό χαρτοφυλάκιο εταιρειών της Ρωσίας.

JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (5)

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας σε εταιρείες με έκθεση στον τομέα της κοινωνικής προαγωγής, οι οποίες είναι σε θέση να προωθήσουν την κοινωνική και οικονομική ενδυνάμωση της κοινωνίας.

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (6)

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας σε εταιρείες με έκθεση στον τομέα της βιώσιμης κατανάλωσης, οι οποίες είναι σε θέση να εφαρμόζουν μεθόδους παραγωγής και κατανάλωσης που προστατεύουν το φυσικό κεφάλαιο, βελτιώνουν τη χρήση των πόρων ή μειώνουν τα απόβλητα.

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (7)

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας σε εταιρείες με έκθεση στον τομέα των βιώσιμων υποδομών, οι οποίες είναι σε θέση να αναπτύξουν τις υποδομές που απαιτούνται για τη διευκόλυνση της βιώσιμης οικονομίας χωρίς αποκλεισμούς.

JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες της Ταϊβάν.

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας σε εταιρείες με έκθεση στον τομέα των γενετικών θεραπειών, παγκοσμίως.

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο εταιρειών των Η.Π.Α. ανεξαρτήτως κεφαλαιοποίησης.

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην ανάπτυξη και αποτελείται από εταιρείες των Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, με χαμηλότερη μεταβλητότητα συγκριτικά με τις παραδοσιακές στρατηγικές αποκλειστικά για αγορά μετοχών Η.Π.Α. κατά τη διάρκεια ενός πλήρους κύκλου της αγοράς, μέσω της άμεσης έκθεσης πρωτίστως σε εταιρείες των Η.Π.Α. και μέσω της χρήσης παραγώγων.

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Στοχεύει στην επίτευξη συνολικής απόδοσης, μέσω της ενεργούς διαχείρισης θέσεων αγοράς και πώλησης σε μετοχές, με έκθεση πρωτίστως σε εταιρείες των Η.Π.Α., καθώς και μέσω της χρήσης παραγώγων.

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, μέσω της έκθεσης σε εταιρείες των Η.Π.Α. με άμεση επένδυση σε τίτλους των εν λόγω εταιρειών, καθώς και μέσω της χρήσης παραγώγων.

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην ανάπτυξη και αποτελείται από εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης των Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες χαμηλής κεφαλαιοποίησης και μικρο-κεφαλαιοποίησης των Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες των Ηνωμένων Πολιτειών με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά ή εταιρείες των Ηνωμένων Πολιτειών που επιδεικνύουν βελτίωση των εν λόγω χαρακτηριστικών τους. Οι εταιρείες με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι εκείνες οι οποίες, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, διαθέτουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και εξαιρετική διαχείριση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα (χαρακτηριστικά βιωσιμότητας).

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρείες που σχετίζονται με τις τεχνολογίες (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της τεχνολογίας, των Μ.Μ.Ε. και των τηλεπικοινωνιών) στις Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - US Value Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο που εστιάζει στην αξία και αποτελείται από εταιρείες των Η.Π.Α.

Εξισορροπημένα και Μικτά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου και εισοδήματος, επενδύοντας πρωτίστως σε τίτλους που παράγουν εισόδημα χωρών στην περιοχή Ασίας-Ειρηνικού (εκτός της Ιαπωνίας).

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων (συνέχεια)***JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund***

Στοχεύει στην επίτευξη εισοδήματος και μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας πρωτίστως σε μετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών που παράγουν εισόδημα.

Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Μετατρέψιμων Τίτλων***JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)***

Η παροχή απόδοσης επενδύοντας πρωτίστως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετατρέψιμων τίτλων, παγκοσμίως.

Ομολογιακά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια***JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund***

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των παγκόσμιων αγορών ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (8)

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους εκπεφρασμένους σε δολάρια Η.Π.Α. που εκδίδονται στις αγορές σταθερού εισοδήματος της Ασίας-Ειρηνικού.

JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων της Κίνας, επενδύοντας πρωτίστως σε κινεζικούς χρεωστικούς τίτλους, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων σε χώρες των αναδυόμενων αγορών, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών εταιρικών ομολόγων σε χώρες των αναδυόμενων αγορών, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών κρατικών ομολόγων από χώρες αναδυόμενων αγορών, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών, εκπεφρασμένους σε τοπικά νομίσματα, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων επενδυτικού βαθμού σε αναδυόμενες χώρες, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένους σε δολάρια Η.Π.Α., οι οποίοι προέρχονται από αναδυόμενες αγορές.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών κρατικών ομολόγων από χώρες αναδυόμενων αγορών, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών, εκπεφρασμένους σε τοπικά νομίσματα, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς, αξιοποιώντας επενδυτικές ευκαιρίες αναφορικά με χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών και αγορές νομισμάτων αναδυόμενων αγορών, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τον δείκτη αναφοράς, επενδύοντας πρωτίστως σε κρατικούς χρεωστικούς τίτλους με έδρα στην Ε.Ε.

JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων που είναι εκπεφρασμένα σε ευρώ, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένους σε ευρώ, και μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών εταιρικών ομολόγων που είναι εκπεφρασμένα σε ευρώ, επενδύοντας πρωτίστως σε εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένους σε ευρώ, και μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τον δείκτη αναφοράς, επενδύοντας πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμους κρατικούς χρεωστικούς τίτλους εκπεφρασμένους σε ευρώ, οι οποίοι εκδίδονται από χώρες που έχουν ως νόμισμα το ευρώ.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων (συνέχεια)***JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund***

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των ευρωπαϊκών αγορών ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε ευρωπαϊκά και μη ευρωπαϊκά ομόλογα κάτω του επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένα σε ευρωπαϊκά νομίσματα, καθώς και σε άλλους χρεωστικούς τίτλους, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των ευρωπαϊκών αγορών ομολόγων μικρής διάρκειας, επενδύοντας πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα κάτω του επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένα σε ευρωπαϊκά νομίσματα, καθώς και σε άλλους χρεωστικούς τίτλους, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των παγκόσμιων αγορών ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους χρεωστικούς τίτλους υψηλής και μειωμένης εξασφάλισης, οι οποίοι εκδίδονται από εταιρείες του χρηματοοικονομικού, τραπεζικού και ασφαλιστικού κλάδου («Χρηματοοικονομικές Εταιρείες»), μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Στοχεύει στην επίτευξη συνολικής απόδοσης αξιοποιώντας επενδυτικές ευκαιρίες σε παγκόσμιες πιστωτικές αγορές και μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των παγκόσμιων αγορών ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς, επενδύοντας καιροσκοπικά σε ένα απεριόριστο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων και νομισμάτων, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς, επενδύοντας καιροσκοπικά σε ένα απεριόριστο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων (με θετικές τοποθετήσεις σε Χρεωστικούς Τίτλους με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά και σε χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες και χώρες οι οποίες επιδεικνύουν βελτίωση των εν λόγω χαρακτηριστικών τους) και νομισμάτων, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο. Χρεωστικοί Τίτλοι με θετικά Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά χαρακτηριστικά είναι τίτλοι, οι οποίοι, σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, έχουν εκδοθεί από εταιρείες και χώρες που παρουσιάζουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και εξαιρετική διαχείριση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα (χαρακτηριστικά βιωσιμότητας).

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού και αντισταθμίζοντας τους κινδύνους επιτοκίου, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των παγκόσμιων αγορών εταιρικών ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τον δείκτη αναφοράς, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους κρατικούς χρεωστικούς τίτλους.

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τον Δείκτη Αναφοράς, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους κρατικούς βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους.

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των παγκόσμιων αγορών βραχυπρόθεσμων ομολόγων, επενδύοντας πρωτίστως σε παγκόσμιους βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση του δείκτη αναφοράς του, αξιοποιώντας επενδυτικές ευκαιρίες, μεταξύ άλλων, στις αγορές χρεωστικών τίτλων και συναλλάγματος, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (9)

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης επενδύοντας σε εταιρείες με έκθεση στον τομέα των βιώσιμων υποδομών, οι οποίες είναι σε θέση να αναπτύξουν τις υποδομές που απαιτούνται για τη διευκόλυνση της βιώσιμης οικονομίας χωρίς αποκλεισμούς.

JPMorgan Funds - Income Fund

Στοχεύει στην παροχή εισοδήματος, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους.

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

2. Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών κρατικών ομολόγων της Ιταλίας, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους, τους οποίους εκδίδουν ή για τους οποίους παρέχουν εγγύηση η ιταλική κυβέρνηση ή φορείς της, και χρησιμοποιώντας παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την παροχή σημαντικής έκθεσης στις παγκόσμιες αγορές χρεωστικών τίτλων.

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των χρηματαγορών των Η.Π.Α., επενδύοντας πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους, εκπεφρασμένους σε δολάρια Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων σε λίρες Αγγλίας, επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένους σε λίρες Αγγλίας, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των χρηματαγορών σε λίρες Αγγλίας, επενδύοντας πρωτίστως σε βραχυπρόθεσμους χρεωστικούς τίτλους, εκπεφρασμένους σε λίρες Αγγλίας.

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων Η.Π.Α., επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους Η.Π.Α. επενδυτικού βαθμού.

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών ομολόγων Η.Π.Α., επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους κάτω του επενδυτικού βαθμού, εκπεφρασμένους σε δολάρια Η.Π.Α.

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης, η οποία θα υπερβαίνει την απόδοση των αγορών βραχυπρόθεσμων ομολόγων Η.Π.Α., επενδύοντας πρωτίστως σε χρεωστικούς τίτλους Η.Π.Α. επενδυτικού βαθμού, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που διασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και με υποθήκες.

Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης στο Βασικό Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εναρμονισμένης με τα επιτόκια που επικρατούν στις χρηματαγορές, επιδιώκοντας παράλληλα τη διατήρηση του κεφαλαίου με βάση τα εν λόγω επιτόκια, καθώς και τη διατήρηση υψηλού βαθμού ρευστότητας, μέσω επενδύσεων σε βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς που είναι εκπεφρασμένα σε ευρώ, επιλέξιμες τιτλοποιήσεις, Εμπορικά Αξιογράφα Διασφαλισμένα με Στοιχεία Ενεργητικού, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και συναλλαγές αγοράς και επαναπώλησης.

JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

Στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης στο Βασικό Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εναρμονισμένης με τα επιτόκια που επικρατούν στις χρηματαγορές, επιδιώκοντας παράλληλα τη διατήρηση του κεφαλαίου με βάση τα εν λόγω επιτόκια, καθώς και τη διατήρηση υψηλού βαθμού ρευστότητας, μέσω επενδύσεων σε βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς που είναι εκπεφρασμένα σε δολάρια Η.Π.Α., επιλέξιμες τιτλοποιήσεις, Εμπορικά Αξιογράφα Διασφαλισμένα με Στοιχεία Ενεργητικού, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και συναλλαγές αγοράς και επαναπώλησης.

Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Fund of Funds

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Στοχεύει στην παροχή εισοδήματος επενδύοντας πρωτίστως σε ένα χαρτοφυλάκιο ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ, οι οποίοι οργανισμοί επενδύουν σε ένα παγκόσμιο φάσμα κατηγοριών ενεργητικού.

Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Πολλαπλής Διαχείρισης

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας σε πολλαπλές κατηγορίες ενεργητικού που πληρούν τις προϋποθέσεις παγκοσμίως, εφαρμόζοντας μια σειρά από μη παραδοσιακές ή εναλλακτικές στρατηγικές και τεχνικές, μέσω της χρήσης παραγώγων όπου κρίνεται κατάλληλο.

Λοιπά Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Στοχεύει στην παροχή μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας σε πολλαπλές κατηγορίες ενεργητικού παγκοσμίως και χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση στάθμισης του κινδύνου σε σχέση με την κατανομή ενεργητικού, καθώς και παράγωγα όπου κρίνεται κατάλληλο.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα

Επίδοση

Οι αποδόσεις για περιόδους που υπερβαίνουν το ένα έτος είναι ετησιοποιημένες. Οι επιδόσεις της ΕΕΜΚ περιλαμβάνουν επανεπενδύσεις εισοδήματος και είναι καθαρές από έξοδα.

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν είναι ενδεικτικές των τρεχουσών ή των μελλοντικών επιδόσεων.

Τα στοιχεία επίδοσης δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τις προμήθειες και τα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση και την εξαγορά μεριδίων.

Μεταβλητότητα

Η τυπική απόκλιση (D) της τιμής υπολογίζεται σε ημερήσια βάση καθ' όλη τη διάρκεια του οικονομικού έτους της ΕΕΜΚ.

Τα παρακάτω στοιχεία αφορούν το έτος που έληξε την 30ή Ιουνίου 2023.

Εάν η D είναι ίση ή μικρότερη από 0,1, η μεταβλητότητα θα είναι Χαμηλή.

Εάν η D είναι μεγαλύτερη από 0,1 αλλά μικρότερη από ή ίση με 1,0, η μεταβλητότητα θα είναι Μέτρια.

Εάν η D είναι μεγαλύτερη από 1,0 αλλά μικρότερη από ή ίση με 2,4, η μεταβλητότητα θα είναι Υψηλή.

Εάν η D είναι μεγαλύτερη από 2,4, η μεταβλητότητα θα είναι Πολύ Υψηλή.

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund							
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR	-5,69%	-6,61%	-9,06%	-13,20%	-8,31%	-1,22%	Υψηλή
JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD	-5,45%	-4,65%	1,56%	-8,98%	-11,65%	-2,05%	Υψηλή
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR	-5,68%	-6,64%	-9,08%	-13,02%	-8,16%	-1,09%	Υψηλή
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP	-7,78%	-9,36%	-11,03%	-12,68%	-8,08%	-2,87%	Υψηλή
JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD	-5,46%	-4,62%	1,56%	-8,93%	-11,54%	-1,91%	Υψηλή
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR	-5,48%	-6,23%	-8,50%	-12,48%	-7,60%	-0,41%	Υψηλή
JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD	-5,23%	-4,15%	2,22%	-8,23%	-10,99%	-1,23%	Υψηλή
JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP	-7,60%	-8,93%	-10,42%	-11,82%	-7,24%	-2,00%	Υψηλή
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR	-5,86%	-6,98%	-9,58%	-13,87%	-8,93%	-1,94%	Υψηλή
JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD	-5,67%	-5,03%	1,01%	-9,69%	-12,22%	-2,76%	Υψηλή
JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD	-5,24%	-4,18%	2,27%	-8,20%	-10,96%	-1,20%	Υψηλή
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR	-5,44%	-6,15%	-8,37%	-12,31%	-7,43%	-0,21%	Υψηλή
JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD	-5,21%	-4,11%	2,35%	-8,08%	-10,85%	-1,07%	Υψηλή
JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR	-5,87%	-6,98%	-9,59%	-13,87%	-8,93%	-1,94%	Υψηλή
JPMorgan Funds - America Equity Fund							
JPM America Equity A (acc) - AUD	12,08%	22,24%	19,07%	22,43%	9,22%	20,06%	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)	10,50%	18,30%	20,03%	14,89%	0,29%	15,74%	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - EUR	10,87%	17,30%	9,45%	12,66%	7,16%	19,80%	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)	10,63%	18,33%	19,68%	14,46%	0,02%	15,42%	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - HKD	10,93%	20,43%	22,00%	17,91%	3,03%	19,01%	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)	10,51%	18,24%	20,41%	-	-	-	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - SGD	13,08%	20,87%	15,25%	14,56%	-	-	Υψηλή
JPM America Equity A (acc) - USD	11,16%	19,86%	22,28%	18,13%	2,60%	18,50%	Υψηλή
JPM America Equity A (dist) - USD	11,16%	19,86%	22,30%	18,14%	2,62%	18,52%	Υψηλή
JPM America Equity C (acc) - EUR	11,12%	17,84%	10,21%	13,69%	8,22%	21,30%	Υψηλή
JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)	10,92%	18,87%	20,46%	15,44%	0,91%	16,73%	Υψηλή
JPM America Equity C (acc) - USD	11,39%	20,37%	23,08%	19,16%	3,54%	19,88%	Υψηλή
JPM America Equity C (dist) - GBP	8,64%	14,43%	7,88%	14,04%	8,30%	-	Υψηλή
JPM America Equity C (dist) - USD	11,39%	20,36%	23,08%	19,11%	3,51%	19,82%	Υψηλή
JPM America Equity D (acc) - EUR	10,63%	16,82%	8,77%	11,74%	6,24%	18,55%	Υψηλή
JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)	10,40%	17,84%	18,93%	13,53%	-0,75%	14,31%	Υψηλή
JPM America Equity D (acc) - USD	10,94%	19,40%	21,59%	17,22%	1,81%	17,34%	Υψηλή
JPM America Equity I (acc) - EUR	11,13%	17,85%	10,23%	13,72%	8,26%	21,36%	Υψηλή
JPM America Equity I (acc) - USD	11,41%	20,40%	23,13%	19,22%	3,58%	19,96%	Υψηλή
JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	10,92%	18,90%	20,56%	15,58%	1,03%	16,89%	Υψηλή
JPM America Equity I2 (acc) - USD	11,43%	20,45%	23,20%	19,31%	3,67%	20,09%	Υψηλή
JPM America Equity I2 (dist) - USD	11,44%	20,46%	23,23%	19,31%	-	-	Υψηλή
JPM America Equity X (acc) - USD	11,58%	20,78%	23,70%	19,98%	4,27%	20,99%	Υψηλή
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund							
JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR	-4,84%	-4,15%	-4,11%	1,29%	2,39%	6,76%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD	-2,88%	-1,12%	1,10%	3,19%	-1,52%	4,51%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity A (acc) - USD	-4,61%	-2,07%	7,11%	6,23%	-1,83%	5,72%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity A (dist) - USD	-4,62%	-2,09%	7,12%	6,19%	-1,82%	5,66%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR	-4,65%	-3,76%	-3,49%	2,16%	3,27%	7,78%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD	-2,74%	-0,72%	1,67%	4,03%	-0,68%	5,47%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity C (acc) - USD	-4,42%	-1,67%	7,80%	7,09%	-1,01%	6,72%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP	-6,78%	-6,52%	-5,51%	2,64%	3,41%	5,34%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity C (dist) - USD	-4,42%	-1,67%	7,80%	7,06%	-1,00%	6,59%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD	-2,95%	-1,20%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR	-5,04%	-4,53%	-4,63%	0,51%	1,60%	5,87%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN	-9,71%	-9,34%	-12,37%	-4,85%	0,72%	5,85%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity D (acc) - USD	-4,82%	-2,47%	6,49%	5,39%	-2,55%	4,83%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR	-4,65%	-3,73%	-3,46%	2,21%	3,32%	7,83%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity I (acc) - USD	-4,42%	-1,65%	7,83%	7,14%	-0,97%	6,77%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR	-4,61%	-3,66%	-3,36%	2,35%	3,47%	8,00%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD	-4,38%	-1,58%	7,95%	7,30%	-0,83%	6,96%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD	-4,37%	-1,58%	7,95%	7,26%	-0,82%	-	Μέτρια
JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR	-5,04%	-4,52%	-4,64%	0,54%	1,59%	5,85%	Μέτρια
JPM ASEAN Equity X (acc) - USD	-4,23%	-1,28%	8,45%	7,95%	-0,22%	7,70%	Μέτρια

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund							
JPM Asia Growth A (acc) - EUR	-1,02%	0,76%	2,47%	-7,08%	-13,00%	-	Μέτρια
JPM Asia Growth A (acc) - SGD	1,06%	3,97%	8,11%	-5,35%	-15,73%	-	Μέτρια
JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)	-1,16%	2,10%	13,10%	-4,08%	-16,63%	-	Μέτρια
JPM Asia Growth A (acc) - USD	-0,79%	2,93%	14,49%	-2,58%	-15,94%	-0,78%	Μέτρια
JPM Asia Growth A (dist) - USD	-0,79%	2,92%	14,49%	-2,62%	-15,97%	-0,83%	Μέτρια
JPM Asia Growth C (acc) - EUR	-0,81%	1,18%	3,12%	-6,30%	-12,37%	0,89%	Μέτρια
JPM Asia Growth C (acc) - USD	-0,57%	3,37%	15,19%	-1,77%	-15,39%	0,01%	Μέτρια
JPM Asia Growth C (dist) - USD	-0,57%	3,37%	15,18%	-1,79%	-15,35%	0,07%	Μέτρια
JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD	0,99%	3,85%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Asia Growth D (acc) - EUR	-1,21%	0,38%	1,89%	-7,78%	-13,55%	-0,71%	Μέτρια
JPM Asia Growth D (acc) - USD	-0,97%	2,56%	13,83%	-3,31%	-16,46%	-1,53%	Μέτρια
JPM Asia Growth I (acc) - EUR	-0,81%	1,21%	3,14%	-6,26%	-12,33%	-	Μέτρια
JPM Asia Growth I (acc) - USD	-0,56%	3,39%	15,21%	-1,73%	-15,36%	0,05%	Μέτρια
JPM Asia Growth I2 (acc) - USD	-0,52%	3,47%	15,35%	-1,58%	-15,26%	0,21%	Μέτρια
JPM Asia Growth I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Asia Growth X (acc) - USD	-0,35%	3,79%	15,99%	-0,91%	-14,80%	0,85%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund							
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR	-0,89%	2,01%	4,53%	-3,91%	-8,49%	5,30%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD	-0,78%	4,77%	16,54%	0,59%	-11,50%	4,71%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD	1,18%	5,21%	10,14%	-2,17%	-11,61%	3,10%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD	-0,65%	4,18%	16,71%	0,70%	-11,86%	4,28%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP	-3,08%	-0,95%	2,29%	-3,59%	-8,42%	3,09%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD	-0,61%	4,22%	16,75%	0,70%	-11,81%	4,32%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR	-0,65%	2,42%	5,15%	-3,12%	-7,82%	6,25%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD	-0,41%	4,63%	17,46%	1,55%	-11,21%	5,23%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD	-0,41%	4,63%	17,46%	1,44%	-11,16%	5,26%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR	-1,05%	1,61%	3,91%	-4,66%	-9,15%	4,40%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD	-0,81%	3,81%	16,06%	-0,05%	-12,43%	3,43%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR	-0,65%	2,44%	5,18%	-3,09%	-7,79%	6,29%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	-0,40%	4,66%	17,49%	1,59%	-11,18%	5,27%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR	-0,61%	2,51%	5,30%	-2,94%	-7,66%	6,47%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD	-0,37%	4,74%	17,64%	1,75%	-11,06%	-	Μέτρια
JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD	-0,22%	5,05%	18,16%	2,37%	-10,58%	6,17%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund							
JPM Brazil Equity A (acc) - EUR	23,11%	18,57%	9,36%	30,27%	-1,60%	10,76%	Υψηλή
JPM Brazil Equity A (acc) - SGD	25,72%	22,21%	15,31%	32,61%	-5,17%	8,29%	Υψηλή
JPM Brazil Equity A (acc) - USD	23,30%	21,61%	22,03%	36,35%	-5,52%	9,56%	Υψηλή
JPM Brazil Equity A (dist) - USD	23,18%	21,61%	22,13%	35,52%	-5,84%	9,24%	Υψηλή
JPM Brazil Equity C (acc) - USD	23,61%	22,06%	22,78%	37,52%	-4,84%	10,61%	Υψηλή
JPM Brazil Equity D (acc) - EUR	22,81%	17,96%	8,52%	28,96%	-2,57%	9,45%	Υψηλή
JPM Brazil Equity D (acc) - USD	23,03%	21,07%	21,31%	35,33%	-6,38%	8,35%	Υψηλή
JPM Brazil Equity I (acc) - EUR	23,36%	19,03%	10,00%	31,29%	-	-	Υψηλή
JPM Brazil Equity I (acc) - USD*	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM Brazil Equity T (acc) - EUR	22,83%	17,98%	8,54%	28,98%	-2,56%	9,45%	Υψηλή
JPM Brazil Equity X (acc) - USD	23,93%	22,65%	23,67%	38,84%	-4,00%	11,80%	Υψηλή
JPMorgan Funds - China Fund							
JPM China A (acc) - EUR	-13,88%	-15,03%	-11,07%	-26,01%	-	-	Υψηλή
JPM China A (acc) - RMB	-8,64%	-8,64%	1,49%	-15,75%	-22,74%	-	Υψηλή
JPM China A (acc) - SGD	-12,11%	-12,35%	-6,30%	-24,66%	-25,59%	-9,53%	Υψηλή
JPM China A (acc) - USD	-13,66%	-13,20%	-0,65%	-22,41%	-25,73%	-8,74%	Υψηλή
JPM China A (dist) - HKD	-13,78%	-12,75%	-0,89%	-22,52%	-25,47%	-8,39%	Υψηλή
JPM China A (dist) - USD	-13,66%	-13,19%	-0,66%	-22,40%	-25,73%	-8,73%	Υψηλή
JPM China C (acc) - RMB	-8,49%	-8,35%	1,89%	-15,16%	-22,32%	-	Υψηλή
JPM China C (acc) - USD	-13,49%	-12,86%	-0,06%	-21,80%	-25,35%	-8,15%	Υψηλή
JPM China C (dist) - EUR (hedged)	-13,96%	-14,18%	-2,93%	-24,88%	-	-	Υψηλή
JPM China C (dist) - USD	-13,50%	-12,86%	-0,09%	-21,80%	-25,36%	-8,11%	Υψηλή
JPM China CPF (acc) - SGD	-12,22%	-12,49%	-	-	-	-	Υψηλή
JPM China D (acc) - EUR	-14,09%	-15,45%	-11,72%	-26,72%	-24,13%	-8,84%	Υψηλή
JPM China D (acc) - USD	-13,88%	-13,62%	-1,39%	-23,18%	-26,21%	-9,46%	Υψηλή
JPM China F (acc) - USD	-13,89%	-13,65%	-1,44%	-23,23%	-26,24%	-9,51%	Υψηλή
JPM China I (acc) - EUR	-13,71%	-14,69%	-10,54%	-25,38%	-	-	Υψηλή
JPM China I (acc) - USD	-13,49%	-12,84%	-0,06%	-21,78%	-25,34%	-8,13%	Υψηλή
JPM China I (dist) - USD	-13,48%	-12,84%	-0,05%	-21,76%	-25,33%	-	Υψηλή
JPM China T (acc) - EUR	-14,09%	-15,44%	-11,71%	-26,70%	-24,12%	-8,82%	Υψηλή
JPM China X (acc) - USD	-13,32%	-12,51%	0,51%	-21,18%	-24,96%	-7,55%	Υψηλή

* Ανεπεργη Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund							
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR	-13,76%	-13,56%	-14,25%	-25,62%	-18,27%	-3,88%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD	-13,77%	-11,32%	-4,50%	-22,73%	-20,67%	-4,40%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB	-8,51%	-7,10%	-2,27%	-15,99%	-17,27%	-3,86%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK	-9,95%	-8,52%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD	-12,06%	-10,85%	-9,74%	-24,75%	-20,74%	-5,58%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD	-13,55%	-11,69%	-4,24%	-22,52%	-20,87%	-4,65%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR	-13,79%	-13,60%	-14,34%	-25,71%	-18,34%	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR	-13,62%	-13,24%	-13,80%	-25,09%	-17,80%	-3,20%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-8,12%	-6,47%	-1,46%	-25,04%	-18,23%	-5,46%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD	-13,52%	-10,89%	-3,90%	-22,03%	-20,16%	-3,65%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB	-8,33%	-6,74%	-1,70%	-15,33%	-16,76%	-3,15%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD	-13,39%	-11,34%	-3,70%	-21,91%	-20,42%	-3,97%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP	-15,54%	-15,74%	-15,60%	-25,58%	-17,79%	-4,89%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD	-13,38%	-11,35%	-3,70%	-21,91%	-20,42%	-3,95%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR	-13,93%	-13,89%	-14,76%	-26,20%	-18,75%	-4,54%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR	-13,59%	-13,22%	-13,76%	-25,04%	-17,77%	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP	-15,53%	-15,71%	-15,58%	-25,56%	-	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD	-11,81%	-10,46%	-9,07%	-24,11%	-	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD	-13,39%	-11,34%	-3,68%	-21,90%	-20,40%	-3,94%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)	-7,56%	-5,11%	0,73%	-13,00%	-16,70%	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD	-13,39%	-11,35%	-3,68%	-21,90%	-20,40%	-3,91%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR	-13,57%	-13,16%	-13,68%	-24,94%	-17,68%	-3,03%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-8,08%	-6,38%	-1,32%	-15,53%	-18,11%	-5,30%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD	-13,36%	-11,28%	-3,58%	-21,79%	-20,32%	-3,81%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD	-13,36%	-11,28%	-3,57%	-21,76%	-20,31%	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR	-13,95%	-13,93%	-14,82%	-26,27%	-18,82%	-4,62%	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD	-13,21%	-11,01%	-3,12%	-21,31%	-19,95%	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP	-15,38%	-15,40%	-15,10%	-24,74%	-17,17%	-	Μέτρια
JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD	-13,23%	-11,01%	-3,13%	-21,21%	-19,88%	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund							
JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)	1,29%	7,55%	16,77%	18,93%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR	1,06%	6,39%	11,63%	17,24%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)	1,79%	8,20%	17,68%	19,97%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD	1,30%	8,68%	24,68%	22,89%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR	1,06%	6,38%	11,62%	17,23%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD	1,30%	8,64%	24,60%	22,70%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)	1,43%	7,87%	17,27%	19,65%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	1,19%	6,67%	12,07%	17,86%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)	1,93%	8,48%	18,16%	20,63%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP	-1,04%	3,63%	9,75%	18,29%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD	1,45%	8,99%	25,20%	23,57%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR	1,18%	6,66%	12,03%	17,75%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)	1,91%	8,44%	18,09%	20,43%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP	-1,05%	3,62%	9,74%	18,26%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR	0,81%	5,86%	10,80%	16,06%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)	1,54%	7,65%	16,79%	18,76%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD	1,05%	8,15%	23,77%	21,67%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR	1,17%	6,63%	11,98%	17,72%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)	1,91%	8,45%	18,11%	20,56%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY	10,17%	19,46%	25,18%	31,37%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD	1,40%	8,89%	25,05%	23,43%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR	1,18%	6,64%	11,99%	17,72%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)	1,91%	8,44%	18,11%	20,49%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR	1,24%	6,79%	12,24%	18,09%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)	2,01%	8,66%	18,44%	21,01%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD	1,51%	9,12%	25,41%	23,84%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK	5,79%	13,11%	21,88%	-	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD	1,52%	9,15%	25,49%	23,94%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR	0,82%	5,88%	10,82%	16,09%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)	1,54%	7,66%	16,80%	18,78%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR	1,36%	7,04%	12,64%	18,67%	-	-	Υψηλή
JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD	1,60%	9,32%	25,81%	24,38%	-	-	Υψηλή

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)							
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	-5,00%	-96,32%	-95,61%	-96,04%	-49,57%	-32,98%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	-3,60%	-96,16%	-95,00%	-95,76%	-49,59%	-32,98%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	-5,13%	-96,26%	-95,54%	-95,98%	-48,00%	-30,82%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	-2,80%	-96,15%	-94,98%	-95,75%	-48,02%	-30,71%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	-4,55%	-96,25%	-95,52%	-95,96%	-49,55%	-32,97%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	-3,49%	-96,16%	-94,99%	-95,76%	-49,59%	-32,98%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	-2,68%	-96,22%	-95,49%	-95,93%	-47,62%	-30,22%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	-3,64%	-96,16%	-94,99%	-95,76%	-47,72%	-30,12%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	-3,23%	-96,19%	-95,45%	-95,90%	-49,55%	-32,97%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	-3,54%	-96,16%	-94,99%	-95,76%	-49,59%	-32,99%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	-5,56%	-96,29%	-95,56%	-96,00%	-49,56%	-32,97%	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	-3,90%	-96,18%	-95,02%	-95,78%	-	-	Πολύ υψηλή
JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	-3,45%	-96,23%	-95,49%	-95,93%	-49,55%	-32,96%	Πολύ υψηλή
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)							
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR	20,19%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD	20,51%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR	20,20%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD	20,52%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR	20,39%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD	20,73%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR	20,43%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD	20,73%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR	20,00%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD	20,23%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR	20,39%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD	20,95%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR	20,75%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund							
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus A (acc) - EUR	2,80%	6,24%	5,97%	-2,31%	-8,01%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - EUR	3,03%	6,71%	6,61%	-1,52%	-7,36%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus C (acc) - GBP	0,71%	3,58%	4,31%	-1,27%	-7,28%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus D (acc) - EUR	2,63%	5,91%	5,41%	-3,00%	-8,61%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - EUR	3,04%	6,77%	6,70%	-1,41%	-7,28%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus I (acc) - USD	3,26%	9,02%	19,08%	3,24%	-10,73%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - EUR	3,23%	7,13%	7,26%	-0,71%	-6,71%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Diversified Equity Plus X (acc) - USD	3,45%	9,40%	19,71%	3,95%	-10,23%	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund							
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)	0,44%	6,16%	16,84%	1,38%	-9,37%	5,10%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR	1,16%	6,08%	8,47%	1,09%	-2,93%	9,40%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD	1,42%	8,38%	21,17%	5,97%	-6,71%	8,30%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR	1,17%	6,08%	8,47%	1,04%	-2,91%	9,28%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP	-1,09%	3,03%	6,20%	1,41%	-2,79%	6,93%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR	1,13%	6,07%	8,36%	0,97%	-2,86%	9,35%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)	0,93%	6,93%	18,39%	2,66%	-8,38%	6,32%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)	1,30%	7,58%	19,46%	3,43%	-7,90%	6,86%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD	1,26%	8,96%	20,74%	5,55%	-6,26%	8,83%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD	3,16%	9,36%	14,13%	2,64%	-6,38%	7,07%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1,03%	7,51%	19,55%	4,15%	-7,43%	7,53%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD	1,40%	8,34%	20,90%	5,62%	-6,67%	8,37%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR	1,38%	6,53%	9,17%	1,95%	-2,12%	10,51%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD	1,63%	8,84%	21,94%	6,88%	-5,98%	9,37%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR	1,38%	6,54%	9,17%	1,86%	-2,11%	10,31%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP	-0,88%	3,47%	6,89%	2,27%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR	1,35%	6,52%	9,04%	1,81%	-2,09%	10,39%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR	0,97%	5,68%	7,86%	0,33%	-3,63%	8,45%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR	0,96%	5,69%	7,77%	0,24%	-3,53%	8,46%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR	0,97%	5,70%	7,79%	0,25%	-3,52%	8,47%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR^	1,39%	6,55%	9,19%	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD	1,63%	8,85%	21,97%	6,91%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - CHF (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)	1,12%	7,38%	18,97%	3,22%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR	0,97%	5,68%	7,86%	0,33%	-3,63%	8,45%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR	0,94%	5,69%	7,75%	0,23%	-3,53%	8,46%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR	1,59%	6,96%	9,83%	2,77%	-1,34%	11,57%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD	1,83%	9,27%	22,68%	7,74%	-5,26%	10,42%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR	1,58%	6,96%	9,82%	2,62%	-1,37%	11,22%	Μέτρια

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων απανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund							
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR	0,29%	2,13%	3,74%	-1,17%	-13,42%	-0,16%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)	0,05%	2,85%	12,95%	-0,08%	-18,34%	-3,38%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD	2,37%	5,38%	9,30%	0,57%	-16,19%	-2,08%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD	0,52%	4,34%	15,89%	3,59%	-16,36%	-1,01%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP	-1,98%	-0,84%	1,53%	-0,92%	-13,42%	-2,11%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	0,55%	4,34%	15,92%	3,59%	-16,35%	-1,00%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR	0,45%	2,47%	4,28%	-0,52%	-12,94%	0,51%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,23%	3,23%	13,59%	0,66%	-17,87%	-2,70%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD	0,72%	4,70%	16,50%	4,31%	-15,91%	-0,35%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR	0,45%	2,46%	4,28%	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP	-1,80%	-0,48%	2,09%	-0,17%	-12,87%	-1,39%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD	0,70%	4,68%	16,47%	4,26%	-15,93%	-0,36%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR	0,49%	2,55%	4,40%	-0,36%	-12,83%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR	0,07%	1,74%	3,14%	-1,89%	-13,98%	-0,91%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)	-0,15%	2,46%	12,31%	-0,84%	-18,82%	-4,05%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD	0,35%	3,93%	15,21%	2,80%	-16,89%	-1,77%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR	0,47%	2,51%	4,30%	-0,47%	-12,91%	0,55%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,23%	3,25%	13,61%	0,70%	-17,85%	-2,67%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD	2,52%	5,74%	9,95%	1,38%	-15,67%	-1,34%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD	0,71%	4,70%	16,56%	4,36%	-15,88%	-0,32%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR	0,46%	2,48%	4,30%	-0,48%	-12,90%	0,56%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR	0,49%	2,56%	4,43%	-0,34%	-12,80%	0,71%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD	0,75%	4,78%	16,64%	4,48%	-15,78%	-0,17%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR	0,50%	2,56%	4,42%	-0,33%	-12,78%	0,72%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD	0,75%	4,79%	16,65%	4,46%	-15,78%	-0,16%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR	0,08%	1,72%	3,13%	-1,97%	-14,01%	-0,96%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR	0,67%	2,93%	4,98%	0,38%	-12,27%	1,43%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD	0,91%	5,14%	17,25%	5,22%	-15,30%	0,53%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR	0,64%	2,91%	4,98%	0,42%	-12,17%	1,54%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund							
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	-0,50%	2,05%	11,22%	-2,78%	-17,54%	-3,45%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR	0,19%	1,95%	3,24%	-3,06%	-12,33%	-0,01%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD	2,22%	5,20%	8,77%	-1,34%	-15,17%	-1,94%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	0,08%	3,31%	13,99%	0,08%	-16,09%	-1,68%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD	0,43%	4,16%	15,34%	1,64%	-15,35%	-0,86%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR	0,17%	1,93%	3,21%	-3,05%	-12,35%	-0,03%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP	-2,07%	-1,00%	1,05%	-2,72%	-12,29%	-1,93%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD	0,42%	4,14%	15,30%	1,53%	-15,42%	-0,94%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	-0,31%	2,44%	11,87%	-2,04%	-17,05%	-2,76%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR	0,36%	2,31%	3,79%	-2,37%	-11,81%	0,69%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN	-4,58%	-2,85%	-4,62%	-7,61%	-12,46%	0,68%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD	0,61%	4,53%	15,94%	2,34%	-14,88%	-0,19%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR	0,37%	2,31%	3,79%	-2,30%	-11,73%	0,76%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP	-1,88%	-0,63%	1,63%	-1,92%	-11,63%	-1,12%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD	0,61%	4,52%	15,94%	2,22%	-14,85%	-0,13%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR	-0,01%	1,57%	2,66%	-3,80%	-12,92%	-0,79%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN	-4,93%	-3,57%	-5,69%	-8,98%	-13,57%	-0,81%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD	0,23%	3,74%	14,64%	0,82%	-15,92%	-1,65%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR	0,36%	2,32%	3,82%	-2,34%	-11,78%	0,72%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD	2,45%	5,60%	9,48%	-0,52%	-14,61%	-1,18%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD	0,63%	4,55%	15,98%	2,38%	-14,85%	-0,15%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities I (dist) - USD*	-	-	-	-	-48,24%	-31,59%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR	0,41%	2,41%	3,95%	-2,19%	-11,67%	0,88%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD	0,66%	4,62%	16,10%	2,54%	-14,75%	0,00%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR	-0,01%	1,54%	2,63%	-3,83%	-12,94%	-0,81%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR	0,59%	2,77%	4,50%	-1,49%	-11,12%	1,61%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP	-1,66%	-0,18%	2,31%	-1,15%	-11,04%	-0,36%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD	0,84%	5,00%	16,72%	3,27%	-14,24%	0,71%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP	-1,66%	-0,19%	2,31%	-1,05%	-10,87%	-0,18%	Μέτρια

* Ανεπεργη Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund							
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR	1,29%	3,33%	5,86%	1,36%	-5,81%	8,34%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD	1,53%	5,59%	18,33%	6,28%	-9,35%	7,29%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP	-1,01%	0,34%	3,62%	1,72%	-5,75%	5,93%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD	1,54%	5,58%	18,27%	6,17%	-9,39%	7,21%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR	1,48%	3,73%	6,48%	2,09%	-5,16%	9,28%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD	1,75%	5,99%	18,95%	7,04%	-8,76%	8,14%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP	-0,79%	0,74%	4,24%	2,47%	-5,03%	6,84%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR	1,04%	2,83%	5,09%	0,32%	-6,71%	7,08%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD	1,30%	5,06%	17,42%	5,20%	-10,18%	6,04%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD	1,74%	5,99%	18,97%	7,06%	-8,74%	8,21%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD	1,75%	6,00%	18,97%	6,93%	-8,72%	8,17%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR	1,04%	2,83%	5,09%	0,32%	-6,71%	7,08%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR	1,71%	4,20%	7,20%	3,01%	-4,35%	10,43%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY	10,71%	16,66%	19,68%	14,77%	4,78%	23,85%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD	1,95%	6,45%	19,74%	7,99%	-8,02%	9,30%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund							
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR	-1,85%	0,67%	2,39%	-2,70%	-10,15%	2,43%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD	0,13%	3,86%	7,87%	-0,89%	-13,13%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD	-1,60%	2,86%	14,38%	2,01%	-13,35%	1,50%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR	-1,85%	0,67%	2,39%	-2,70%	-10,14%	2,42%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD	-1,60%	2,85%	14,36%	2,00%	-13,35%	1,51%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	-1,66%	1,05%	2,97%	-1,97%	-9,54%	3,24%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD	-1,42%	3,23%	15,02%	2,77%	-12,80%	2,31%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR	-1,67%	1,05%	2,96%	-1,95%	-9,51%	3,26%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD	-1,42%	3,24%	15,02%	2,75%	-12,77%	2,33%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR	-2,03%	0,30%	1,82%	-3,42%	-10,74%	1,63%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR	-1,65%	1,07%	2,99%	-1,93%	-9,51%	3,28%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR	-1,66%	1,07%	2,99%	-1,90%	-9,50%	3,30%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	-1,62%	1,15%	3,12%	-1,78%	-9,39%	3,45%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (acc) - EUR#	-	-	-	-3,73%	-10,09%	2,91%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity S2 (dist) - EUR#	-	-	-	-3,67%	-9,97%	3,02%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR	-2,03%	0,31%	1,82%	-3,42%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR	-1,44%	1,51%	3,66%	-1,08%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD	-1,19%	3,70%	15,79%	3,70%	-12,12%	3,28%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund							
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR	6,63%	4,86%	-9,76%	-1,34%	13,74%	23,21%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD	7,27%	8,18%	1,73%	4,02%	8,96%	22,08%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD	7,25%	8,18%	1,73%	4,02%	8,90%	21,76%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD	7,48%	8,61%	2,29%	4,82%	9,85%	23,35%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD	7,44%	8,56%	2,29%	4,79%	9,75%	22,78%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR	6,38%	4,34%	-10,42%	-2,30%	12,49%	21,56%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD	7,03%	7,67%	1,00%	3,02%	7,81%	20,47%	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR	6,81%	5,24%	-9,25%	-0,58%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD	7,45%	8,58%	2,32%	4,82%	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund							
JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR	3,86%	14,47%	27,99%	26,42%	4,86%	17,97%	Μέτρια
JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR	3,86%	14,48%	27,95%	26,23%	4,77%	17,87%	Μέτρια
JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR	3,96%	14,91%	28,78%	27,20%	5,51%	18,95%	Μέτρια
JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR	3,95%	14,76%	28,57%	26,60%	5,22%	18,50%	Μέτρια
JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR	3,66%	14,05%	27,07%	25,49%	4,05%	16,83%	Μέτρια
JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR	3,99%	14,97%	28,84%	27,24%	5,52%	18,96%	Μέτρια
JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR	4,01%	15,01%	28,95%	27,41%	5,70%	19,12%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund							
JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)	3,03%	14,33%	29,50%	26,00%	3,84%	14,50%	Μέτρια
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR	3,53%	15,24%	30,71%	27,05%	4,36%	15,02%	Μέτρια
JPM Euroland Equity A (acc) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)	4,11%	16,69%	33,58%	31,05%	6,93%	17,66%	Μέτρια
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	3,57%	15,26%	30,70%	26,69%	4,19%	14,83%	Μέτρια
JPM Euroland Equity A (dist) - USD	3,79%	17,63%	45,87%	32,45%	-0,26%	13,45%	Μέτρια
JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)	3,31%	14,95%	30,57%	27,40%	5,04%	16,10%	Μέτρια
JPM Euroland Equity C (acc) - EUR	3,83%	15,85%	31,69%	28,40%	5,50%	16,53%	Μέτρια
JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)	4,40%	17,33%	34,69%	32,50%	8,20%	19,37%	Μέτρια
JPM Euroland Equity C (dist) - EUR	3,83%	15,85%	31,71%	27,72%	5,16%	16,08%	Μέτρια
JPM Euroland Equity C (dist) - USD	4,09%	18,36%	47,12%	33,63%	0,69%	14,78%	Μέτρια
JPM Euroland Equity D (acc) - EUR	3,33%	14,77%	29,88%	26,07%	3,54%	13,91%	Μέτρια
JPM Euroland Equity I (acc) - EUR	3,84%	15,87%	31,75%	28,45%	5,55%	16,59%	Μέτρια
JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR	3,87%	15,93%	31,85%	28,57%	5,66%	16,75%	Μέτρια
JPM Euroland Equity T (acc) - EUR	3,36%	14,81%	29,94%	26,09%	3,53%	13,88%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων έκλεισε στη λήξη του έτους. Η επίδοση υπολογίστηκε με βάση την τελευταία διαθέσιμη ημερομηνία ΚΑΕ.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund							
JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)	1,92%	9,88%	21,29%	20,74%	2,91%	13,63%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR	2,14%	9,79%	19,72%	18,99%	2,85%	13,98%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)	2,03%	10,22%	21,77%	21,61%	3,80%	14,68%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)	2,04%	10,35%	21,80%	21,63%	3,91%	14,77%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD	2,38%	12,12%	33,68%	24,67%	-1,45%	12,70%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)	2,42%	10,98%	22,74%	22,88%	4,59%	15,47%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR	2,10%	9,75%	19,69%	18,78%	2,72%	13,76%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP	-0,13%	6,59%	17,18%	19,22%	2,82%	11,08%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR	2,32%	10,16%	20,36%	19,88%	3,63%	15,04%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD	2,59%	12,56%	34,48%	25,67%	-0,67%	13,80%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)	2,62%	11,41%	23,45%	23,83%	5,44%	16,61%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR	2,33%	10,17%	20,39%	19,62%	3,50%	14,70%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP	0,04%	7,01%	17,88%	20,07%	3,61%	12,03%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR	1,94%	9,35%	19,03%	18,12%	2,05%	12,92%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD	2,19%	11,70%	32,94%	23,75%	-2,15%	11,69%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)	2,22%	10,56%	22,03%	21,93%	3,75%	14,35%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR	2,33%	10,22%	20,40%	19,91%	3,67%	15,09%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD ^{^+}	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)	2,63%	11,43%	23,49%	23,88%	5,49%	16,67%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR	1,93%	9,33%	19,00%	18,04%	2,00%	12,85%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR	2,55%	10,64%	21,16%	20,90%	4,56%	16,30%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)	2,84%	11,88%	24,24%	24,89%	6,39%	17,90%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund							
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR	-2,02%	2,65%	12,61%	3,33%	-11,92%	3,53%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR	-2,06%	2,59%	12,56%	3,22%	-11,96%	3,49%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR	-1,84%	3,03%	13,26%	4,11%	-11,34%	4,35%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR	-1,84%	3,04%	13,26%	4,09%	-11,26%	4,40%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR	-2,29%	2,09%	11,70%	2,21%	-12,73%	2,39%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR	-1,83%	3,06%	13,30%	4,16%	-11,30%	4,39%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR	-1,79%	3,14%	13,43%	4,32%	-11,19%	4,62%	Μέτρια
JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR	-1,65%	3,44%	13,94%	4,94%	-10,71%	5,26%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund							
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR	0,07%	14,87%	20,46%	17,06%	-3,69%	12,42%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)	0,35%	16,16%	23,32%	20,99%	-1,35%	14,63%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR	0,05%	14,86%	20,42%	17,01%	-3,70%	12,40%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP	-2,20%	11,52%	17,87%	17,32%	-3,68%	9,74%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR	0,24%	15,28%	21,10%	17,88%	-3,03%	13,42%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)	0,54%	16,61%	24,03%	21,91%	-0,60%	15,76%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR	0,24%	15,28%	21,10%	17,87%	-3,03%	13,41%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP	-2,00%	11,96%	18,57%	18,27%	-2,93%	10,76%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR	-0,18%	14,31%	19,54%	15,86%	-4,62%	11,05%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR	0,25%	15,31%	21,14%	17,93%	-2,99%	13,48%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR	0,30%	15,42%	21,32%	18,16%	-2,80%	13,76%	Υψηλή
JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR	0,45%	15,77%	21,87%	18,88%	-2,22%	14,63%	Υψηλή
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund							
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,74%	-0,32%	-1,49%	0,95%	6,48%	7,65%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR	1,19%	0,51%	-0,44%	2,07%	7,18%	8,11%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,21%	0,53%	-0,26%	2,63%	7,69%	8,70%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD	1,42%	2,67%	11,26%	7,04%	2,65%	7,08%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)	1,76%	1,64%	1,38%	4,59%	9,21%	9,68%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR	1,19%	0,51%	-0,41%	2,09%	7,11%	8,05%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP	-1,08%	-2,38%	-2,34%	2,59%	7,24%	5,73%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,46%	1,18%	0,83%	3,83%	8,65%	9,34%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR	1,42%	0,92%	0,18%	2,87%	8,09%	8,86%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,65%	1,56%	1,14%	4,36%	9,44%	9,98%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR	1,03%	0,22%	-0,87%	1,46%	6,48%	7,57%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR	1,37%	0,90%	0,04%	2,77%	7,90%	8,78%	Μέτρια
JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR	1,29%	0,73%	0,17%	2,91%	8,10%	8,96%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund							
JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)	2,36%	10,34%	22,85%	20,50%	4,61%	14,98%	Μέτρια
JPM Europe Equity A (acc) - EUR	2,95%	10,63%	21,73%	19,39%	4,94%	15,67%	Μέτρια
JPM Europe Equity A (acc) - USD	3,22%	13,03%	35,99%	25,13%	0,53%	14,43%	Μέτρια
JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)	2,94%	11,61%	23,61%	22,08%	6,06%	16,70%	Μέτρια
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	2,94%	10,64%	21,73%	19,02%	4,73%	15,31%	Μέτρια
JPM Europe Equity A (dist) - USD	3,18%	12,99%	35,89%	24,44%	0,21%	13,97%	Μέτρια
JPM Europe Equity C (acc) - EUR	3,08%	10,90%	22,19%	19,96%	5,50%	16,46%	Μέτρια
JPM Europe Equity C (acc) - USD	3,34%	13,33%	36,51%	25,79%	1,04%	15,18%	Μέτρια
JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)	3,10%	11,94%	23,98%	22,61%	6,63%	17,49%	Μέτρια
JPM Europe Equity C (dist) - EUR	3,08%	10,92%	22,20%	19,56%	5,24%	15,93%	Μέτρια
JPM Europe Equity C (dist) - USD	3,34%	13,33%	36,51%	25,06%	0,76%	14,69%	Μέτρια
JPM Europe Equity D (acc) - EUR	2,77%	10,22%	21,00%	18,45%	4,08%	14,56%	Μέτρια
JPM Europe Equity D (acc) - USD	2,98%	12,53%	35,10%	24,10%	-0,33%	13,27%	Μέτρια
JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)	2,75%	11,19%	22,74%	20,97%	5,12%	15,48%	Μέτρια
JPM Europe Equity I (acc) - EUR	3,09%	10,95%	22,24%	20,05%	5,55%	16,52%	Μέτρια
JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR	3,08%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Europe Equity X (acc) - EUR	3,20%	11,24%	22,71%	20,63%	6,11%	17,28%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund							
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR	2,66%	8,68%	18,38%	16,36%	5,89%	14,61%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD	2,86%	10,94%	32,12%	21,82%	1,31%	13,26%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)	2,66%	9,53%	21,29%	20,17%	7,83%	15,95%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR	2,66%	8,69%	18,41%	16,18%	5,75%	14,37%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP	0,32%	5,43%	15,82%	16,44%	5,77%	11,61%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR	2,74%	8,87%	18,75%	16,80%	6,34%	15,20%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR	2,82%	9,17%	19,35%	17,19%	6,72%	15,68%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD	3,07%	11,51%	33,26%	22,83%	2,14%	14,40%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)	2,84%	9,92%	22,05%	21,04%	8,66%	17,03%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR	2,81%	9,14%	19,28%	16,77%	6,42%	15,19%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP	0,51%	6,02%	16,82%	17,34%	6,61%	12,56%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR	2,40%	8,09%	17,54%	15,15%	4,79%	13,18%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD	2,60%	10,38%	31,14%	20,62%	0,26%	11,86%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)	2,37%	8,94%	20,31%	18,87%	6,59%	14,38%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR	2,83%	9,21%	19,38%	17,23%	6,76%	15,73%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR	2,89%	9,29%	19,47%	17,24%	6,69%	15,75%	Μέτρια
JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR	3,03%	9,66%	20,01%	18,07%	7,61%	16,87%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund							
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR	0,34%	4,39%	16,87%	5,75%	-9,00%	7,56%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK	4,73%	10,40%	26,66%	16,11%	-2,36%	12,50%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD	0,56%	6,62%	30,51%	10,81%	-12,34%	6,43%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)	0,39%	5,24%	19,54%	10,23%	-6,48%	9,39%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	0,33%	4,40%	16,90%	5,72%	-8,99%	7,56%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP	-1,93%	1,37%	14,42%	6,05%	-8,96%	5,18%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR	0,53%	4,78%	17,56%	6,57%	-8,39%	8,46%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR	0,51%	4,77%	17,53%	6,44%	-8,32%	8,50%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR	0,04%	3,87%	16,00%	4,69%	-9,83%	6,31%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR	0,52%	4,80%	17,57%	6,60%	-8,36%	8,52%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR	0,57%	4,90%	17,75%	6,81%	-8,19%	8,77%	Μέτρια
JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR	0,73%	5,23%	18,29%	7,47%	-7,68%	9,55%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund							
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	2,81%	10,35%	17,29%	15,63%	-0,57%	10,48%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR	2,77%	10,30%	17,28%	15,60%	-0,59%	10,49%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP	0,50%	7,12%	14,80%	15,93%	-0,55%	7,92%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR	2,98%	10,75%	17,98%	16,53%	0,20%	11,52%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)	3,12%	11,79%	21,11%	20,25%	-	-	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR	3,00%	10,76%	17,99%	16,42%	0,17%	11,42%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR	2,61%	9,93%	16,60%	14,76%	-1,32%	9,51%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR	3,01%	10,79%	18,02%	16,59%	0,24%	11,57%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR	3,04%	10,87%	18,15%	16,76%	0,39%	11,78%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR	3,20%	11,21%	18,69%	17,47%	1,01%	12,60%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund							
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR	2,61%	6,83%	21,05%	14,45%	5,14%	16,37%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR	2,63%	6,85%	21,08%	14,04%	4,89%	15,86%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP	0,33%	3,76%	18,47%	14,26%	4,81%	12,95%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR	2,81%	7,27%	21,78%	15,32%	5,99%	17,55%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	2,74%	7,90%	24,18%	19,39%	8,46%	19,25%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR	2,82%	7,27%	21,74%	14,79%	5,61%	16,70%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP	0,52%	4,19%	19,20%	15,23%	5,58%	13,83%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR	2,38%	6,44%	20,34%	13,49%	4,26%	15,20%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR	2,83%	7,30%	21,79%	15,36%	6,04%	17,61%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR	2,83%	7,30%	21,77%	14,75%	5,61%	16,72%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR	2,87%	7,38%	21,92%	15,53%	6,21%	17,84%	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR	2,86%	7,37%	21,91%	15,17%	-	-	Μέτρια
JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR	3,02%	7,71%	22,48%	16,23%	6,89%	18,77%	Μέτρια

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR	2,35%	11,87%	21,34%	18,94%	2,83%	13,45%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR	2,61%	12,44%	22,26%	20,14%	3,90%	14,89%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR	2,61%	12,44%	22,26%	19,81%	3,74%	-	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR	2,16%	11,44%	20,65%	18,02%	2,00%	12,37%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR	2,62%	12,46%	22,30%	20,19%	3,94%	14,95%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	2,64%	12,52%	22,39%	20,30%	4,05%	15,05%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	2,69%	12,59%	22,50%	20,46%	4,18%	-	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR	2,15%	11,43%	20,62%	17,99%	-	-	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR	2,77%	12,78%	22,81%	20,86%	4,55%	15,77%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund							
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR	0,27%	5,62%	16,60%	7,95%	-6,41%	10,66%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK	4,72%	11,79%	26,45%	18,60%	0,70%	16,05%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR	0,45%	6,01%	17,25%	8,75%	-5,76%	11,67%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP	-1,80%	2,97%	14,80%	9,01%	-	-	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR	0,01%	5,07%	15,68%	6,81%	-7,32%	9,31%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR	0,46%	6,03%	17,27%	8,79%	-5,72%	11,73%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR	0,51%	6,15%	17,46%	9,01%	-5,54%	11,99%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR	0,57%	6,26%	17,65%	9,26%	-5,34%	12,30%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK	5,05%	12,50%	27,65%	20,11%	1,99%	17,96%	Μέτρια
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR	0,01%	5,06%	15,68%	6,82%	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)							
JPM Global Equity A (acc) - CHF (hedged)	-	-	-	5,65%	-4,54%	8,26%	Υψηλή
JPM Global Equity A (acc) - EUR	-	-	-	7,41%	1,63%	12,34%	Υψηλή
JPM Global Equity A (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	5,67%	-4,57%	8,25%	Υψηλή
JPM Global Equity A (acc) - HKD	-	-	-	5,62%	-5,01%	8,92%	Υψηλή
JPM Global Equity A (acc) - SGD	-	-	-	5,05%	-4,09%	8,09%	Υψηλή
JPM Global Equity A (acc) - USD	-	-	-	5,58%	-5,47%	8,40%	Υψηλή
JPM Global Equity A (dist) - EUR	-	-	-	7,41%	1,64%	12,27%	Υψηλή
JPM Global Equity A (dist) - GBP	-	-	-	6,65%	1,19%	9,26%	Υψηλή
JPM Global Equity A (dist) - USD	-	-	-	5,58%	-5,42%	8,41%	Υψηλή
JPM Global Equity C (acc) - EUR	-	-	-	7,51%	1,98%	12,92%	Υψηλή
JPM Global Equity C (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	5,77%	-4,26%	8,78%	Υψηλή
JPM Global Equity C (acc) - USD	-	-	-	5,62%	-5,20%	8,90%	Υψηλή
JPM Global Equity C (dist) - EUR	-	-	-	7,49%	1,98%	12,80%	Υψηλή
JPM Global Equity C (dist) - GBP	-	-	-	6,68%	1,51%	9,75%	Υψηλή
JPM Global Equity C (dist) - USD	-	-	-	5,62%	-5,15%	8,85%	Υψηλή
JPM Global Equity D (acc) - EUR	-	-	-	7,43%	1,25%	11,67%	Υψηλή
JPM Global Equity D (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	5,75%	-4,91%	7,62%	Υψηλή
JPM Global Equity D (acc) - USD	-	-	-	5,54%	-5,83%	7,75%	Υψηλή
JPM Global Equity I (acc) - USD	-	-	-	5,62%	-5,17%	8,95%	Υψηλή
JPM Global Equity I (dist) - EUR	-	-	-	7,48%	2,00%	12,84%	Υψηλή
JPMorgan Funds - Global Focus Fund							
JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)	4,67%	12,80%	20,62%	18,40%	0,62%	15,25%	Μέτρια
JPM Global Focus A (acc) - EUR	5,01%	12,31%	13,48%	17,44%	5,86%	18,69%	Μέτρια
JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)	5,25%	13,69%	22,08%	19,72%	1,08%	15,80%	Μέτρια
JPM Global Focus A (dist) - EUR	5,00%	12,28%	13,48%	17,41%	5,84%	18,65%	Μέτρια
JPM Global Focus A (dist) - USD	5,24%	14,69%	26,71%	23,02%	1,28%	17,18%	Μέτρια
JPM Global Focus C (acc) - EUR	5,19%	12,68%	14,07%	18,26%	6,64%	19,78%	Μέτρια
JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)	5,41%	14,12%	22,74%	20,58%	1,83%	16,86%	Μέτρια
JPM Global Focus C (acc) - USD	5,43%	15,12%	27,42%	23,96%	2,07%	18,39%	Μέτρια
JPM Global Focus C (dist) - EUR	5,18%	12,68%	14,08%	18,20%	6,59%	19,66%	Μέτρια
JPM Global Focus C (dist) - USD	5,43%	15,12%	27,42%	23,84%	2,03%	18,29%	Μέτρια
JPM Global Focus D (acc) - EUR	4,73%	11,74%	12,63%	16,26%	4,74%	17,13%	Μέτρια
JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)	4,94%	13,10%	21,14%	18,52%	0,06%	14,30%	Μέτρια
JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)	4,88%	13,26%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Focus I (acc) - EUR	5,19%	12,70%	14,11%	18,30%	6,68%	19,84%	Μέτρια
JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)	5,43%	14,16%	22,79%	20,64%	1,88%	16,94%	Μέτρια
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR	5,24%	12,82%	14,29%	18,55%	6,92%	-	Μέτρια
JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)	5,48%	14,27%	22,96%	20,89%	2,09%	17,24%	Μέτρια
JPM Global Focus I2 (acc) - USD	5,50%	15,26%	27,67%	24,27%	2,35%	18,80%	Μέτρια
JPM Global Focus T (acc) - EUR	4,73%	11,72%	12,63%	16,25%	4,72%	17,06%	Μέτρια
JPM Global Focus X (acc) - EUR	5,40%	13,18%	14,81%	19,26%	7,61%	21,15%	Μέτρια

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Global Growth Fund							
JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)	7,99%	22,41%	22,59%	19,70%	-14,11%	0,95%	Υψηλή
JPM Global Growth A (acc) - EUR	8,29%	21,73%	15,33%	19,07%	-9,55%	4,06%	Υψηλή
JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)	10,13%	25,03%	25,66%	22,90%	-13,09%	1,98%	Υψηλή
JPM Global Growth A (acc) - USD	8,58%	24,38%	28,89%	24,84%	-12,78%	3,11%	Υψηλή
JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)	10,03%	24,92%	25,62%	22,79%	-13,09%	2,00%	Υψηλή
JPM Global Growth A (dist) - USD	8,57%	24,40%	28,85%	24,86%	-12,79%	3,11%	Υψηλή
JPM Global Growth C (acc) - EUR	8,56%	22,35%	16,20%	20,26%	-8,74%	5,18%	Υψηλή
JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)	10,38%	25,63%	26,63%	24,11%	-12,35%	3,04%	Υψηλή
JPM Global Growth C (acc) - USD	8,85%	25,00%	29,83%	26,06%	-12,06%	4,19%	Υψηλή
JPM Global Growth D (acc) - EUR	8,09%	21,29%	14,69%	18,18%	-10,16%	3,21%	Υψηλή
JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)	9,91%	24,63%	25,06%	22,00%	-13,62%	1,19%	Υψηλή
JPM Global Growth D (acc) - USD	8,33%	23,89%	28,11%	23,89%	-13,37%	2,26%	Υψηλή
JPM Global Growth F (acc) - USD	8,30%	23,77%	27,89%	23,58%	-	-	Υψηλή
JPM Global Growth I (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM Global Growth I (acc) - JPY	18,19%	37,02%	29,78%	34,04%	-0,45%	17,06%	Υψηλή
JPM Global Growth I (acc) - USD	8,85%	25,03%	29,85%	26,12%	-12,02%	4,24%	Υψηλή
JPM Global Growth T (acc) - EUR	8,09%	21,28%	14,68%	18,17%	-10,16%	3,21%	Υψηλή
JPM Global Growth X (acc) - EUR	8,76%	22,74%	16,79%	21,03%	-8,20%	5,94%	Υψηλή
JPM Global Growth X (acc) - USD	9,01%	25,38%	30,39%	26,84%	-11,56%	4,92%	Υψηλή
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund							
JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)	1,31%	-0,22%	2,88%	2,43%	-	-	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR	1,23%	-1,56%	-5,12%	-0,58%	1,35%	7,55%	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)	1,17%	-0,59%	1,90%	1,02%	-3,41%	5,20%	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)	1,40%	0,11%	3,29%	3,06%	-	-	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (acc) - USD	1,48%	0,57%	5,99%	4,23%	-2,78%	6,50%	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (dist) - EUR	1,23%	-1,56%	-5,11%	-0,58%	1,35%	7,53%	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (dist) - GBP	-1,05%	-4,44%	-7,17%	-0,34%	1,35%	5,13%	Μέτρια
JPM Global Healthcare A (dist) - USD	1,49%	0,58%	6,00%	4,24%	-2,77%	6,51%	Μέτρια
JPM Global Healthcare C (acc) - EUR	1,41%	-1,21%	-4,61%	0,13%	2,08%	8,43%	Μέτρια
JPM Global Healthcare C (acc) - USD	1,66%	0,92%	6,55%	4,96%	-2,11%	7,34%	Μέτρια
JPM Global Healthcare C (dist) - EUR	1,41%	-1,22%	-4,62%	0,12%	2,07%	8,42%	Μέτρια
JPM Global Healthcare C (dist) - GBP	-0,86%	-4,06%	-6,61%	0,46%	2,17%	6,06%	Μέτρια
JPM Global Healthcare C (dist) - USD	1,66%	0,92%	6,55%	4,96%	-2,11%	7,34%	Μέτρια
JPM Global Healthcare D (acc) - EUR	0,98%	-2,05%	-5,83%	-1,57%	0,33%	6,33%	Μέτρια
JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)	1,96%	1,21%	5,76%	7,02%	0,26%	7,97%	Μέτρια
JPM Global Healthcare D (acc) - USD	1,23%	0,07%	5,20%	3,19%	-3,71%	5,33%	Μέτρια
JPM Global Healthcare F (acc) - USD	1,20%	0,02%	5,12%	3,09%	-	-	Μέτρια
JPM Global Healthcare I (acc) - EUR	1,41%	-1,20%	-4,59%	0,16%	2,11%	8,46%	Μέτρια
JPM Global Healthcare I (acc) - USD	1,67%	0,94%	6,58%	5,00%	-2,07%	7,39%	Μέτρια
JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD	1,73%	1,05%	6,75%	5,23%	-1,87%	7,65%	Μέτρια
JPM Global Healthcare T (acc) - EUR	0,98%	-2,04%	-5,81%	-1,55%	0,35%	6,35%	Μέτρια
JPM Global Healthcare X (acc) - JPY	10,62%	11,08%	7,19%	12,51%	13,57%	22,65%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund							
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR	-4,23%	-7,69%	-0,05%	1,14%	11,82%	23,54%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP	-6,39%	-10,36%	-2,20%	1,43%	11,90%	20,24%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD	-2,30%	-4,76%	5,27%	2,91%	7,17%	20,25%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources A (acc) - USD	-4,06%	-5,73%	11,60%	5,95%	6,82%	21,97%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR	-4,24%	-7,69%	-0,13%	1,30%	11,65%	22,84%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR	-4,04%	-7,37%	0,46%	1,83%	12,72%	24,80%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources C (acc) - USD	-3,83%	-5,32%	12,23%	6,74%	7,68%	23,33%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR	-4,07%	-7,37%	0,44%	1,97%	12,44%	23,75%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR	-4,46%	-8,11%	-0,86%	0,09%	10,59%	21,87%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources D (acc) - USD	-4,16%	-6,12%	10,75%	4,96%	5,69%	20,37%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources F (acc) - USD	-4,27%	-6,21%	10,69%	4,85%	5,64%	20,30%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR	-4,06%	-7,35%	0,47%	1,88%	12,78%	24,84%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources I (acc) - SGD*	-	-	-	-	-50,00%	-33,33%	Υψηλή
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD	-3,77%	-5,24%	12,41%	7,02%	-	-	Υψηλή
JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR	-3,86%	-6,96%	1,10%	2,72%	13,81%	26,25%	Υψηλή

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)							
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)	2,67%	2,41%	5,08%	-6,81%	-9,81%	1,33%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD	2,19%	2,80%	8,81%	-4,65%	-10,22%	1,92%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)	2,53%	2,36%	5,01%	-6,84%	-9,69%	1,39%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD	2,20%	2,75%	8,81%	-4,60%	-10,07%	2,04%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)	2,95%	2,90%	5,85%	-5,88%	-8,99%	2,38%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD	2,46%	3,27%	9,61%	-3,67%	-9,42%	2,97%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)	2,41%	1,98%	4,49%	-7,55%	-10,42%	0,56%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD	2,01%	2,40%	8,21%	-5,32%	-10,82%	1,10%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR	2,21%	1,09%	-1,85%	-8,08%	-5,84%	3,97%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD	2,47%	3,29%	9,65%	-3,64%	-9,39%	3,01%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)	2,96%	2,93%	5,88%	-5,72%	-8,69%	2,64%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)	3,11%	3,25%	6,37%	-5,27%	-8,46%	3,08%	Υψηλή
JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD	2,64%	3,55%	10,10%	-3,07%	-8,90%	3,66%	Υψηλή
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund							
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)	7,12%	13,94%	19,47%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR	7,42%	13,41%	12,30%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)	7,70%	14,82%	20,66%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD	7,47%	16,38%	25,22%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD	9,66%	17,05%	18,42%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD	7,67%	15,85%	25,43%	20,46%	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR	7,42%	13,41%	12,30%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP	5,00%	10,13%	9,95%	15,28%	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD	7,68%	15,87%	25,45%	20,47%	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR	7,46%	13,51%	12,45%	15,12%	6,41%	16,73%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)	7,75%	14,93%	20,83%	17,54%	2,01%	14,39%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD	7,73%	15,97%	25,62%	20,68%	1,88%	15,44%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR	7,46%	13,51%	12,45%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP	5,06%	10,25%	10,10%	15,52%	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD	7,73%	15,97%	25,61%	20,10%	1,64%	15,06%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR	7,48%	13,54%	12,49%	15,16%	6,45%	16,79%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)	7,77%	14,96%	20,87%	17,57%	2,04%	14,44%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD	7,74%	15,99%	25,65%	20,72%	1,92%	15,49%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR [^]	7,47%	13,53%	12,48%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)	8,08%	15,66%	22,10%	18,70%	2,95%	15,35%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR	7,53%	13,65%	12,66%	15,39%	6,68%	17,09%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)	7,82%	15,07%	21,06%	17,83%	2,26%	14,74%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD*	-	-	-	-	-48,62%	-31,60%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - AUD (hedged)*	-	-	-	-	-49,35%	-32,33%	Μέτρια
JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD	7,79%	16,11%	25,84%	20,54%	1,95%	15,43%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund							
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR							
JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD	4,94%	11,02%	11,72%	13,97%	-	-	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD	5,21%	13,46%	24,87%	19,55%	-4,10%	11,76%	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD	5,20%	13,44%	24,84%	19,44%	-4,15%	11,71%	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)	5,47%	14,03%	25,77%	20,74%	-3,18%	13,14%	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR	6,08%	13,45%	21,21%	17,81%	-3,48%	11,71%	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD	4,68%	10,48%	10,88%	12,84%	-	-	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR	4,95%	12,95%	23,91%	18,40%	-5,01%	10,42%	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR	5,22%	11,63%	12,62%	15,21%	-	-	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR	5,25%	11,69%	12,71%	15,34%	-	-	Μέτρια
JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD	4,68%	10,48%	10,88%	12,84%	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Value Fund							
JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)							
JPM Global Value A (acc) - EUR	3,19%	2,65%	12,96%	9,01%	-	-	Μέτρια
JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)	3,19%	1,77%	5,77%	7,19%	6,47%	-	Μέτρια
JPM Global Value A (acc) - USD	3,67%	3,35%	13,80%	9,85%	2,36%	-	Μέτρια
JPM Global Value A (dist) - EUR	3,44%	3,96%	18,14%	12,37%	1,96%	-	Μέτρια
JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)	3,19%	1,77%	5,77%	7,18%	-	-	Μέτρια
JPM Global Value C (acc) - EUR	3,42%	3,11%	13,71%	9,96%	-	-	Μέτρια
JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)	3,41%	2,20%	6,44%	8,11%	7,47%	-	Μέτρια
JPM Global Value C (acc) - USD	3,89%	3,79%	14,53%	10,79%	3,27%	-	Μέτρια
JPM Global Value C (dist) - GBP	3,68%	4,41%	18,92%	13,34%	2,83%	-	Μέτρια
JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)	1,10%	-0,74%	4,23%	8,48%	7,51%	-	Μέτρια
JPM Global Value D (acc) - USD	3,48%	2,97%	13,18%	9,03%	1,61%	-	Μέτρια
JPM Global Value I (acc) - EUR	3,26%	3,58%	17,49%	11,54%	1,16%	-	Μέτρια
JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)	3,43%	2,23%	6,48%	8,14%	7,48%	-	Μέτρια
JPM Global Value I (acc) - USD	3,88%	3,78%	14,52%	10,80%	3,28%	-	Μέτρια
JPM Global Value I2 (acc) - EUR	3,69%	4,42%	18,97%	13,43%	2,92%	-	Μέτρια
JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)	3,45%	2,27%	6,59%	8,33%	7,68%	-	Μέτρια
JPM Global Value I2 (acc) - USD	3,96%	3,95%	14,77%	11,08%	3,55%	-	Μέτρια
JPM Global Value X (acc) - EUR	3,72%	4,52%	19,08%	13,54%	3,03%	-	Μέτρια
JPM Global Value X (acc) - USD	3,61%	2,59%	7,10%	9,03%	8,41%	-	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Greater China Fund							
JPM Greater China A (acc) - SGD	-6,44%	-1,07%	5,41%	-14,31%	-21,02%	-5,21%	Υψηλή
JPM Greater China A (acc) - USD	-8,10%	-2,02%	11,76%	-11,74%	-21,17%	-4,26%	Υψηλή
JPM Greater China A (dist) - HKD	-8,27%	-1,52%	11,51%	-11,93%	-20,90%	-3,90%	Υψηλή
JPM Greater China A (dist) - USD	-8,09%	-2,01%	11,75%	-11,75%	-21,17%	-4,27%	Υψηλή
JPM Greater China C (acc) - EUR	-8,14%	-3,72%	0,64%	-15,15%	-18,16%	-2,78%	Υψηλή
JPM Greater China C (acc) - USD	-7,92%	-1,63%	12,42%	-11,04%	-20,72%	-3,56%	Υψηλή
JPM Greater China C (dist) - GBP	-10,19%	-6,48%	-1,45%	-14,79%	-18,06%	-4,44%	Υψηλή
JPM Greater China C (dist) - USD	-7,91%	-1,63%	12,43%	-11,05%	-20,70%	-3,51%	Υψηλή
JPM Greater China D (acc) - EUR	-8,55%	-4,57%	-0,70%	-16,65%	-19,27%	-4,38%	Υψηλή
JPM Greater China D (acc) - USD	-8,31%	-2,50%	10,93%	-12,63%	-21,75%	-5,13%	Υψηλή
JPM Greater China I (acc) - USD	-7,90%	-1,62%	12,46%	-11,01%	-20,69%	-3,53%	Υψηλή
JPM Greater China I2 (acc) - EUR	-8,10%	-3,63%	0,79%	-14,99%	-18,03%	-2,60%	Υψηλή
JPM Greater China I2 (acc) - USD	-7,87%	-1,54%	12,58%	-10,87%	-20,60%	-3,39%	Υψηλή
JPM Greater China T (acc) - EUR	-8,56%	-4,61%	-0,74%	-16,70%	-19,31%	-4,43%	Υψηλή
JPM Greater China X (acc) - USD	-7,73%	-1,24%	13,10%	-10,33%	-20,24%	-2,84%	Υψηλή
JPMorgan Funds - India Fund							
JPM India A (acc) - SGD	10,59%	7,46%	2,57%	9,05%	2,78%	16,34%	Μέτρια
JPM India A (acc) - USD	8,61%	6,43%	8,74%	12,33%	2,47%	17,97%	Μέτρια
JPM India A (dist) - GBP	5,93%	1,17%	-4,68%	7,52%	7,16%	16,34%	Μέτρια
JPM India A (dist) - USD	8,63%	6,43%	8,77%	12,35%	2,50%	17,99%	Μέτρια
JPM India C (acc) - EUR	8,59%	4,61%	-2,02%	8,06%	8,03%	20,68%	Μέτρια
JPM India C (acc) - USD	8,87%	6,88%	9,46%	13,29%	3,36%	19,29%	Μέτρια
JPM India C (dist) - USD	8,85%	6,87%	9,43%	13,28%	3,37%	19,25%	Μέτρια
JPM India D (acc) - EUR	8,14%	3,75%	-3,23%	6,30%	6,15%	18,07%	Μέτρια
JPM India D (acc) - USD	8,40%	6,00%	8,10%	11,45%	1,66%	16,76%	Μέτρια
JPM India I (acc) - USD	8,86%	6,89%	9,47%	13,33%	3,41%	19,35%	Μέτρια
JPM India T (acc) - EUR	8,14%	3,73%	-3,29%	6,24%	6,12%	18,03%	Μέτρια
JPM India X (acc) - USD	9,05%	7,28%	10,09%	14,19%	4,23%	20,55%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund							
JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)	14,22%	23,88%	25,67%	26,95%	-0,93%	8,74%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (acc) - EUR	4,26%	9,09%	10,54%	11,23%	-9,66%	-1,53%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)	14,28%	23,80%	25,20%	26,03%	-1,29%	8,27%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (acc) - JPY	13,60%	22,18%	23,55%	23,98%	-1,57%	8,26%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)	14,56%	24,53%	26,85%	28,39%	0,26%	9,93%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (acc) - USD	4,55%	11,48%	23,54%	16,65%	-12,88%	-2,32%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)	14,89%	25,48%	28,04%	29,70%	1,07%	10,68%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (dist) - GBP	1,95%	5,96%	8,23%	11,59%	-9,63%	-3,37%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)	14,56%	24,60%	26,48%	27,55%	-0,13%	9,60%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (dist) - JPY	13,54%	22,15%	23,46%	23,89%	-1,64%	8,17%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (dist) - SGD	6,43%	12,54%	16,54%	13,24%	-12,69%	-3,34%	Μέτρια
JPM Japan Equity A (dist) - USD	4,59%	11,51%	23,56%	16,67%	-12,88%	-2,32%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (acc) - EUR	4,53%	9,56%	11,27%	12,16%	-9,01%	-0,76%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)	14,52%	24,32%	25,99%	27,10%	-0,46%	9,33%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (acc) - JPY	13,79%	22,67%	24,25%	24,96%	-0,81%	9,24%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (acc) - USD	4,80%	11,90%	24,32%	17,56%	-12,31%	-1,59%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)	15,12%	25,98%	28,79%	30,71%	1,87%	11,72%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (dist) - GBP	2,20%	6,41%	8,95%	12,54%	-8,93%	-2,59%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (dist) - JPY	13,78%	22,67%	24,25%	24,95%	-0,81%	9,23%	Μέτρια
JPM Japan Equity C (dist) - USD	4,79%	11,94%	24,31%	17,57%	-12,31%	-1,59%	Μέτρια
JPM Japan Equity D (acc) - EUR	4,08%	8,64%	9,94%	10,34%	-10,33%	-2,30%	Μέτρια
JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)	14,06%	23,33%	24,49%	25,07%	-2,02%	7,33%	Μέτρια
JPM Japan Equity D (acc) - JPY	13,33%	21,69%	22,77%	22,97%	-2,37%	7,24%	Μέτρια
JPM Japan Equity D (acc) - USD	4,36%	11,01%	22,86%	15,75%	-13,47%	-3,05%	Μέτρια
JPM Japan Equity I (acc) - EUR	4,55%	9,59%	11,31%	12,20%	-8,98%	-0,71%	Μέτρια
JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)	14,53%	24,35%	26,03%	27,15%	-0,42%	9,38%	Μέτρια
JPM Japan Equity I (acc) - JPY	13,80%	22,69%	24,29%	25,01%	-0,78%	9,29%	Μέτρια
JPM Japan Equity I (acc) - USD	4,80%	11,95%	24,34%	17,63%	-12,27%	-1,54%	Μέτρια
JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)	15,12%	26,00%	28,83%	30,76%	1,91%	-	Μέτρια
JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)	14,82%	25,16%	27,32%	28,68%	0,76%	-	Μέτρια
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR	4,57%	9,66%	11,43%	12,37%	-8,86%	-0,56%	Μέτρια
JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	14,58%	24,44%	26,16%	27,33%	-0,27%	9,58%	Μέτρια
JPM Japan Equity I2 (acc) - USD	4,84%	12,04%	24,47%	17,80%	-12,16%	-	Μέτρια
JPM Japan Equity J (dist) - USD	4,53%	11,41%	23,48%	16,56%	-12,94%	-2,38%	Μέτρια
JPM Japan Equity X (acc) - JPY	14,01%	23,16%	24,99%	25,96%	-0,02%	10,28%	Μέτρια
JPM Japan Equity X (acc) - USD	4,99%	12,40%	25,05%	18,51%	-11,69%	-0,83%	Μέτρια
JPM Japan Equity X (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-50,00%	-33,33%	Μέτρια

* Ανεπενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund							
JPM Korea Equity A (acc) - EUR	0,38%	3,65%	14,07%	-1,58%	-12,99%	10,39%	Υψηλή
JPM Korea Equity A (acc) - USD	0,64%	6,27%	27,48%	3,19%	-15,97%	9,28%	Υψηλή
JPM Korea Equity A (dist) - USD	0,62%	6,29%	27,47%	3,15%	-15,97%	9,28%	Υψηλή
JPM Korea Equity C (acc) - EUR	0,61%	4,06%	14,82%	-0,76%	-12,36%	11,52%	Υψηλή
JPM Korea Equity C (acc) - USD	0,86%	6,75%	28,26%	4,04%	-15,39%	10,37%	Υψηλή
JPM Korea Equity C (dist) - GBP	-1,64%	1,19%	12,42%	-0,42%	-12,24%	-	Υψηλή
JPM Korea Equity C (dist) - USD	0,86%	6,76%	28,26%	3,92%	-15,36%	10,37%	Υψηλή
JPM Korea Equity D (acc) - USD	0,41%	5,83%	26,53%	2,18%	-16,63%	8,03%	Υψηλή
JPM Korea Equity I (acc) - EUR	0,62%	4,08%	14,86%	-0,71%	-12,33%	11,58%	Υψηλή
JPM Korea Equity I (acc) - USD	0,87%	6,78%	28,30%	4,08%	-15,36%	10,42%	Υψηλή
JPM Korea Equity I2 (acc) - USD	0,90%	6,86%	28,45%	4,24%	-15,25%	10,62%	Υψηλή
JPM Korea Equity X (acc) - USD	1,06%	7,18%	29,03%	4,87%	-14,83%	11,43%	Υψηλή
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund							
JPM Latin America Equity A (acc) - EUR	12,77%	15,05%	12,48%	28,81%	5,25%	16,93%	Υψηλή
JPM Latin America Equity A (acc) - SGD	15,05%	18,59%	18,59%	31,18%	1,18%	14,13%	Υψηλή
JPM Latin America Equity A (acc) - USD	13,04%	18,02%	25,63%	35,01%	0,81%	15,64%	Υψηλή
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	13,03%	18,01%	25,62%	33,98%	0,37%	15,14%	Υψηλή
JPM Latin America Equity C (acc) - EUR	12,98%	15,47%	13,10%	29,78%	6,08%	18,06%	Υψηλή
JPM Latin America Equity C (acc) - GBP+	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM Latin America Equity C (acc) - USD	13,25%	18,46%	26,33%	36,06%	1,57%	16,74%	Υψηλή
JPM Latin America Equity C (dist) - GBP+	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM Latin America Equity C (dist) - USD	13,25%	18,47%	26,35%	34,78%	0,99%	15,99%	Υψηλή
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR	12,49%	14,47%	11,65%	27,55%	4,16%	15,45%	Υψηλή
JPM Latin America Equity D (acc) - USD	12,77%	17,45%	24,71%	33,69%	-0,20%	14,19%	Υψηλή
JPM Latin America Equity I (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM Latin America Equity I (acc) - JPY	22,99%	28,63%	26,33%	44,65%	17,35%	33,92%	Υψηλή
JPM Latin America Equity I (acc) - USD	13,27%	18,51%	26,42%	36,15%	1,64%	16,82%	Υψηλή
JPM Latin America Equity I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-49,21%	-31,91%	Υψηλή
JPM Latin America Equity X (acc) - USD	13,49%	19,00%	27,20%	37,27%	2,50%	18,11%	Υψηλή
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4)							
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR	3,87%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD	3,81%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR	3,87%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP	1,09%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD	3,93%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR	4,06%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD	4,03%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR	4,06%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP	1,31%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD	3,98%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR	3,62%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD	3,53%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR	4,06%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD	4,00%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR	4,14%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD	4,09%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD	4,08%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR	3,62%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR	4,30%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund							
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR	-1,78%	0,64%	4,71%	-1,08%	-9,71%	2,13%	Μέτρια
JPM Pacific Equity A (acc) - USD	-1,53%	2,82%	16,96%	3,69%	-12,97%	1,19%	Μέτρια
JPM Pacific Equity A (dist) - GBP	-4,02%	-2,27%	2,45%	-0,84%	-9,71%	0,07%	Μέτρια
JPM Pacific Equity A (dist) - USD	-1,55%	2,83%	16,97%	3,69%	-12,95%	1,23%	Μέτρια
JPM Pacific Equity C (acc) - EUR	-1,60%	1,04%	5,32%	-0,32%	-9,09%	2,98%	Μέτρια
JPM Pacific Equity C (acc) - USD	-1,38%	3,22%	17,65%	4,46%	-12,38%	2,04%	Μέτρια
JPM Pacific Equity C (dist) - USD	-1,36%	3,23%	17,65%	4,46%	-12,35%	2,07%	Μέτρια
JPM Pacific Equity D (acc) - EUR	-1,97%	0,26%	4,12%	-1,91%	-10,37%	1,28%	Μέτρια
JPM Pacific Equity D (acc) - USD	-1,75%	2,43%	16,28%	2,89%	-13,52%	0,44%	Μέτρια
JPM Pacific Equity I (acc) - USD	-1,35%	3,24%	17,68%	4,53%	-12,35%	2,08%	Μέτρια
JPM Pacific Equity I (dist) - EUR	-1,60%	1,06%	5,35%	-0,27%	-9,03%	-	Μέτρια
JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR	-1,56%	1,14%	5,48%	-0,14%	-8,94%	3,19%	Μέτρια
JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD	-1,30%	3,33%	17,82%	4,69%	-12,23%	-	Μέτρια
JPM Pacific Equity X (acc) - USD	-1,17%	3,64%	18,35%	5,33%	-11,77%	2,90%	Μέτρια

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

* Ανεπενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Russia Fund (5)							
JPM Russia A (acc) - USD	11,19%	13,74%	17,32%	28,45%	-45,72%	-29,41%	Μέτρια
JPM Russia A (dist) - USD	11,00%	14,43%	18,09%	27,59%	-43,93%	-26,57%	Μέτρια
JPM Russia C (acc) - USD	10,29%	13,64%	17,19%	27,12%	-45,69%	-29,36%	Μέτρια
JPM Russia C (dist) - USD	11,10%	13,94%	17,91%	28,24%	-43,76%	-26,20%	Μέτρια
JPM Russia D (acc) - EUR	10,73%	11,41%	5,34%	22,21%	-45,37%	-29,37%	Μέτρια
JPM Russia D (acc) - USD	10,87%	13,33%	17,24%	27,50%	-45,75%	-29,48%	Μέτρια
JPM Russia F (acc) - USD	11,07%	13,79%	17,73%	28,16%	-	-	Μέτρια
JPM Russia I (acc) - EUR	10,62%	11,29%	5,28%	21,94%	-	-	Μέτρια
JPM Russia I (acc) - USD	10,67%	13,70%	18,57%	29,69%	-45,67%	-29,34%	Μέτρια
JPM Russia T (acc) - EUR	10,77%	11,38%	5,44%	22,18%	-45,37%	-29,37%	Μέτρια
JPM Russia X (acc) - USD	11,04%	13,95%	17,97%	28,39%	-45,65%	-29,29%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6)							
JPM Social Advancement A (acc) - USD	5,24%	10,46%	22,19%	-	-	-	Μέτρια
JPM Social Advancement C (acc) - USD	5,39%	10,75%	22,68%	-	-	-	Μέτρια
JPM Social Advancement I (acc) - USD	5,39%	10,77%	22,71%	-	-	-	Μέτρια
JPM Social Advancement S2 (acc) - USD	5,46%	10,92%	22,96%	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)							
JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD	2,49%	7,16%	18,24%	-	-	-	Μέτρια
JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD	2,63%	7,46%	18,74%	-	-	-	Μέτρια
JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD	2,64%	7,47%	18,77%	-	-	-	Μέτρια
JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD	2,71%	7,63%	19,01%	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)							
JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD	0,40%	1,89%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD	0,54%	2,17%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD	0,56%	2,19%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD	0,62%	2,32%	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Taiwan Fund							
JPM Taiwan A (acc) - EUR	2,88%	15,11%	13,84%	6,28%	-4,76%	10,75%	Υψηλή
JPM Taiwan A (acc) - USD	3,13%	17,60%	27,18%	11,43%	-8,39%	9,61%	Υψηλή
JPM Taiwan A (dist) - HKD	2,92%	18,16%	26,90%	11,07%	-8,09%	9,98%	Υψηλή
JPM Taiwan A (dist) - USD	3,14%	17,57%	27,17%	11,25%	-8,45%	9,47%	Υψηλή
JPM Taiwan C (acc) - USD	3,35%	18,08%	27,98%	12,37%	-7,69%	10,72%	Υψηλή
JPM Taiwan C (dist) - GBP	0,78%	12,26%	12,18%	7,49%	-3,93%	-	Υψηλή
JPM Taiwan C (dist) - USD	3,34%	18,09%	27,97%	12,05%	-7,72%	10,52%	Υψηλή
JPM Taiwan D (acc) - USD	2,89%	17,01%	26,24%	10,31%	-9,22%	8,34%	Υψηλή
JPM Taiwan I (acc) - EUR	3,10%	15,61%	14,60%	7,23%	-3,95%	11,94%	Υψηλή
JPM Taiwan I (acc) - USD	3,35%	18,11%	28,01%	12,41%	-7,65%	10,77%	Υψηλή

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies							
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)	1,07%	-4,10%	-8,06%	-5,46%	-21,72%	-9,67%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)	1,71%	-3,30%	-6,95%	-3,88%	-21,19%	-9,18%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)	1,95%	-2,54%	-6,00%	-2,73%	-20,45%	-8,41%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)	1,76%	-2,71%	-5,61%	-2,52%	-20,13%	-8,05%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)	1,76%	-2,81%	-5,80%	-2,53%	-20,23%	-8,15%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD	1,44%	-2,87%	-4,28%	-1,98%	-20,76%	-8,42%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)	1,07%	-4,09%	-8,05%	-5,45%	-21,72%	-9,67%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	1,68%	-3,34%	-7,01%	-3,96%	-21,25%	-9,24%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)	1,95%	-2,54%	-6,00%	-2,73%	-20,45%	-8,41%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD	1,42%	-2,92%	-4,34%	-2,07%	-20,82%	-8,49%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)	1,20%	-3,86%	-7,73%	-5,01%	-21,46%	-9,34%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)	1,79%	-3,12%	-6,69%	-3,52%	-20,98%	-8,90%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD	1,53%	-2,70%	-4,02%	-1,61%	-20,55%	-8,14%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP	-0,99%	-7,51%	-15,88%	-5,83%	-17,92%	-	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD	1,52%	-2,70%	-4,03%	-1,62%	-20,55%	-	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)	1,20%	-3,84%	-7,68%	-4,95%	-21,42%	-9,30%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)	1,81%	-3,08%	-6,64%	-3,46%	-20,94%	-8,85%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)	2,09%	-2,27%	-5,62%	-2,22%	-20,13%	-8,01%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)	1,92%	-2,57%	-5,53%	-2,03%	-19,92%	-7,77%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD	1,55%	-2,66%	-3,96%	-1,55%	-20,51%	-8,09%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged)	1,21%	-3,84%	-7,69%	-4,93%	-21,42%	-9,29%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged)	1,83%	-3,08%	-6,64%	-3,44%	-20,94%	-8,85%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged)	2,09%	-2,28%	-5,63%	-2,20%	-20,13%	-8,00%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD	1,55%	-2,66%	-3,96%	-1,54%	-20,50%	-8,08%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)	1,44%	-3,79%	-7,65%	-4,85%	-21,77%	-9,91%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD	1,17%	-3,40%	-5,05%	-3,04%	-21,40%	-	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR	1,30%	-4,74%	-14,04%	-6,11%	-17,95%	-	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)	1,81%	-3,11%	-6,67%	-3,48%	-20,96%	-	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)	1,83%	-3,07%	-6,62%	-3,41%	-20,92%	-8,83%	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD	1,55%	-2,65%	-3,93%	-1,51%	-20,49%	-	Υψηλή
JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD	1,57%	-2,64%	-3,93%	-1,48%	-20,48%	-	Υψηλή
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund							
JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)	8,31%	12,36%	16,06%	12,59%	-3,27%	12,64%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR	8,73%	11,43%	5,94%	10,58%	3,26%	16,55%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)	8,48%	12,36%	15,69%	12,20%	-3,49%	-	Υψηλή
JPM US Equity All Cap A (acc) - USD	9,00%	13,84%	18,34%	15,93%	-1,00%	15,35%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR	8,96%	11,92%	6,63%	11,55%	4,21%	17,93%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)	8,72%	12,83%	16,43%	13,17%	-2,64%	13,57%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD	9,24%	14,35%	19,14%	16,97%	-0,13%	16,63%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP	6,54%	8,67%	4,38%	11,91%	4,30%	14,96%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR	8,97%	11,93%	6,66%	11,59%	4,25%	17,99%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)	8,73%	12,87%	16,48%	13,23%	-2,60%	13,63%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap I (acc) - USD+	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)	8,75%	12,92%	16,55%	13,32%	-2,51%	13,77%	Υψηλή
JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)	8,91%	13,24%	17,04%	-	-	-	Υψηλή
JPM US Equity All Cap X (acc) - USD	9,43%	14,74%	19,74%	17,77%	0,57%	17,69%	Υψηλή
JPMorgan Funds - US Growth Fund							
JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)	13,21%	21,63%	22,04%	21,98%	-3,42%	10,13%	Υψηλή
JPM US Growth A (acc) - USD	13,65%	23,24%	24,80%	25,91%	-0,98%	12,97%	Υψηλή
JPM US Growth A (dist) - GBP	10,83%	17,12%	9,32%	20,43%	3,31%	11,39%	Υψηλή
JPM US Growth A (dist) - USD	13,66%	23,21%	24,79%	25,84%	-1,03%	12,89%	Υψηλή
JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)	13,47%	22,23%	22,90%	23,18%	-2,53%	11,40%	Υψηλή
JPM US Growth C (acc) - USD	13,94%	23,82%	25,68%	27,10%	-0,07%	14,28%	Υψηλή
JPM US Growth C (dist) - GBP	11,11%	17,71%	10,15%	21,63%	4,39%	12,76%	Υψηλή
JPM US Growth C (dist) - USD	13,93%	23,82%	25,67%	27,07%	-0,08%	14,26%	Υψηλή
JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)	12,97%	21,19%	21,36%	21,08%	-4,11%	9,16%	Υψηλή
JPM US Growth D (acc) - USD	13,50%	22,82%	24,12%	24,99%	-1,72%	11,92%	Υψηλή
JPM US Growth I (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM US Growth I (acc) - JPY	23,72%	35,74%	25,66%	35,12%	15,21%	30,60%	Υψηλή
JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)	12,67%	20,42%	20,92%	20,81%	-3,00%	-	Υψηλή
JPM US Growth I (acc) - USD	13,94%	23,85%	25,71%	27,12%	-0,04%	14,32%	Υψηλή
JPM US Growth I (dist) - GBP	11,12%	17,74%	10,18%	21,67%	4,43%	12,82%	Υψηλή
JPM US Growth I (dist) - USD	13,94%	23,85%	25,71%	27,12%	-0,04%	14,32%	Υψηλή
JPM US Growth I2 (acc) - USD	13,96%	23,90%	25,79%	27,29%	0,08%	14,49%	Υψηλή
JPM US Growth I2 (dist) - GBP^	11,14%	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)	13,00%	21,21%	21,37%	21,13%	-4,09%	9,20%	Υψηλή
JPM US Growth X (acc) - USD	14,11%	24,24%	26,29%	27,90%	0,58%	15,20%	Υψηλή

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund							
JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)	5,34%	11,91%	15,51%	10,85%	0,96%	6,60%	Μέτρια
JPM US Hedged Equity A (acc) - USD	5,86%	13,32%	18,01%	14,17%	3,24%	8,80%	Μέτρια
JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)	5,49%	12,23%	15,99%	11,47%	1,53%	7,24%	Μέτρια
JPM US Hedged Equity C (acc) - USD	5,98%	13,58%	18,42%	14,71%	3,75%	9,43%	Μέτρια
JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)	5,73%	12,96%	17,24%	12,81%	-	-	Μέτρια
JPM US Hedged Equity I (acc) - USD	6,00%	13,61%	18,36%	14,67%	3,76%	9,45%	Μέτρια
JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)	5,65%	12,59%	16,56%	12,09%	-	-	Μέτρια
JPM US Hedged Equity X (dist) - USD	6,15%	13,94%	18,98%	15,33%	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund							
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,04%	-1,96%	-3,43%	-8,47%	-9,51%	-1,24%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	3,14%	-1,76%	-3,08%	-7,94%	-9,31%	-1,03%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD	3,54%	-0,85%	-1,57%	-6,06%	-7,98%	0,31%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	3,06%	-1,95%	-3,42%	-8,47%	-9,53%	-1,49%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD	3,53%	-0,86%	-1,57%	-6,07%	-7,99%	0,07%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,28%	-1,53%	-2,81%	-7,69%	-8,84%	-0,46%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD	3,76%	-0,43%	-0,93%	-5,25%	-7,26%	1,13%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	3,51%	-0,93%	-1,81%	-6,35%	-7,91%	0,58%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD	3,76%	-0,43%	-0,95%	-5,26%	-7,26%	-	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	2,88%	-2,31%	-3,96%	-9,15%	-10,13%	-2,00%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD	3,35%	-1,22%	-2,12%	-6,77%	-8,61%	-0,46%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)	2,46%	-2,95%	-4,43%	-9,20%	-9,21%	-0,52%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	3,34%	-1,44%	-2,67%	-7,52%	-8,68%	-0,31%	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD	3,81%	-0,33%	-0,80%	-5,08%	-	-	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged)	3,57%	-0,83%	-1,68%	-6,17%	-7,75%	-	Μέτρια
JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD	3,96%	-0,04%	-0,35%	-4,50%	-6,57%	1,97%	Μέτρια
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund							
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR	10,10%	16,07%	11,86%	18,93%	7,77%	18,53%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)	9,85%	17,03%	22,18%	20,75%	0,47%	14,15%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)	13,37%	25,09%	34,41%	36,24%	9,04%	22,60%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD	10,38%	18,59%	24,95%	24,70%	3,14%	17,22%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR	10,07%	16,01%	11,77%	18,80%	7,64%	18,37%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP	7,59%	12,69%	9,42%	19,23%	7,74%	15,45%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD	10,37%	18,56%	24,92%	24,61%	3,09%	17,16%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR	10,33%	16,56%	12,57%	19,93%	8,75%	19,87%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)	10,08%	17,53%	22,93%	21,78%	1,35%	15,40%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD	10,61%	19,10%	25,76%	25,76%	4,05%	18,53%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP	7,86%	13,21%	10,22%	20,35%	8,86%	16,86%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)	10,33%	18,23%	24,02%	22,94%	2,40%	16,70%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD	10,60%	19,08%	25,74%	25,73%	4,03%	18,49%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR	9,87%	15,59%	11,15%	17,91%	6,79%	17,22%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)	9,62%	16,50%	21,36%	19,72%	-0,36%	12,97%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)	10,63%	19,10%	26,82%	27,52%	4,27%	17,37%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD	10,15%	18,14%	24,23%	23,76%	2,33%	16,08%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)	10,09%	17,56%	22,97%	21,83%	1,39%	15,46%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	10,62%	19,12%	25,79%	25,80%	4,09%	18,58%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD	10,61%	19,11%	25,78%	25,77%	4,07%	18,56%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)	10,12%	17,61%	23,05%	21,94%	1,48%	15,59%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD	10,64%	19,17%	25,88%	25,92%	4,19%	18,73%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR	9,87%	15,58%	11,14%	17,91%	6,78%	17,22%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)	9,61%	16,53%	21,36%	19,72%	-0,38%	12,97%	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)	10,26%	17,93%	23,55%	-	-	-	Υψηλή
JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD	10,80%	19,50%	26,38%	26,60%	4,80%	19,61%	Υψηλή
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund							
JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR	8,56%	10,99%	-2,59%	8,71%	-12,44%	0,83%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD	8,83%	13,43%	8,86%	13,98%	-15,44%	-0,02%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP	6,10%	7,76%	-4,68%	8,99%	-12,43%	-1,15%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	8,82%	13,39%	8,81%	13,95%	-15,47%	-0,04%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR	8,79%	11,48%	-1,94%	9,67%	-11,78%	1,76%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD	9,06%	13,90%	9,54%	14,97%	-14,85%	0,86%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)	8,51%	12,24%	6,86%	11,04%	-16,92%	-	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD	9,06%	13,90%	9,55%	14,97%	-14,85%	0,86%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD	8,59%	12,93%	8,20%	13,09%	-15,99%	-0,80%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD	9,08%	13,91%	9,57%	15,00%	-14,83%	-	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD	9,11%	13,99%	9,66%	15,14%	-14,75%	1,01%	Υψηλή
JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD	9,25%	14,29%	10,11%	15,77%	-14,36%	1,58%	Υψηλή

* Ανεπεργη Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund							
JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)	2,48%	4,08%	11,94%	8,91%	-7,44%	7,44%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies A (acc) - USD	3,03%	5,54%	14,63%	12,69%	-5,02%	10,39%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies A (dist) - USD	3,00%	5,51%	14,57%	12,62%	-5,06%	10,33%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)	2,69%	4,51%	12,64%	9,83%	-6,71%	8,49%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies C (acc) - USD	3,21%	5,92%	15,25%	13,51%	-4,34%	11,38%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies C (dist) - USD	3,20%	5,92%	15,25%	13,51%	-4,34%	11,37%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies D (acc) - USD	2,73%	4,94%	13,65%	11,41%	-6,00%	8,97%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR	2,96%	3,70%	3,20%	8,30%	-	-	Υψηλή
JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)	2,71%	4,54%	12,68%	9,88%	-6,67%	8,54%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies I (acc) - USD	3,21%	5,94%	15,28%	13,55%	-4,31%	11,43%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies I (dist) - USD	3,21%	5,94%	15,27%	13,54%	-4,32%	11,41%	Υψηλή
JPM US Smaller Companies X (acc) - USD	3,39%	6,34%	15,90%	14,42%	-3,62%	12,45%	Υψηλή
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund							
JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)	8,33%	15,04%	17,90%	14,77%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD	8,86%	16,61%	20,67%	18,61%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD	8,83%	16,59%	20,64%	18,58%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	8,63%	15,67%	18,85%	16,02%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD	9,14%	17,23%	21,64%	19,89%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD	9,11%	17,13%	21,47%	19,66%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD	9,11%	17,23%	21,69%	19,99%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)	8,13%	14,60%	17,22%	13,90%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD	8,64%	16,17%	19,97%	17,71%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	8,64%	15,69%	18,89%	16,08%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD	9,16%	17,26%	21,69%	19,94%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD	9,21%	17,36%	21,84%	20,17%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD	9,22%	17,41%	21,91%	20,25%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR	8,96%	14,92%	9,13%	-	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)	8,13%	14,62%	17,24%	13,91%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD	8,64%	16,15%	19,91%	17,65%	-	-	Υψηλή
JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD	9,30%	17,56%	22,15%	20,56%	-	-	Υψηλή
JPMorgan Funds - US Technology Fund							
JPM US Technology A (acc) - EUR	19,00%	43,28%	25,20%	32,63%	-4,26%	12,71%	Υψηλή
JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)	18,99%	-	-	-	-	-	Υψηλή
JPM US Technology A (acc) - HKD	19,10%	47,13%	39,59%	38,81%	-7,60%	11,95%	Υψηλή
JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)	18,75%	44,12%	36,95%	-	-	-	Υψηλή
JPM US Technology A (acc) - SGD	21,42%	47,76%	31,86%	34,93%	-7,76%	10,00%	Υψηλή
JPM US Technology A (acc) - USD	19,28%	46,37%	39,82%	39,00%	-7,96%	11,49%	Υψηλή
JPM US Technology A (dist) - GBP	16,34%	39,07%	22,48%	32,98%	-4,26%	9,96%	Υψηλή
JPM US Technology A (dist) - USD	19,27%	46,35%	39,80%	38,97%	-7,97%	11,48%	Υψηλή
JPM US Technology C (acc) - EUR	19,25%	43,88%	26,00%	33,76%	-3,48%	13,91%	Υψηλή
JPM US Technology C (acc) - USD	19,56%	47,03%	40,78%	40,26%	-7,21%	12,71%	Υψηλή
JPM US Technology C (dist) - GBP	16,59%	39,76%	23,37%	34,22%	-3,40%	11,22%	Υψηλή
JPM US Technology C (dist) - USD	19,55%	47,01%	40,75%	40,24%	-7,21%	12,69%	Υψηλή
JPM US Technology D (acc) - EUR	18,71%	42,55%	24,27%	31,32%	-5,18%	11,34%	Υψηλή
JPM US Technology D (acc) - USD	19,05%	45,71%	38,89%	37,68%	-8,77%	10,22%	Υψηλή
JPM US Technology F (acc) - USD	18,97%	45,61%	38,75%	37,59%	-8,83%	-	Υψηλή
JPM US Technology I (acc) - JPY	29,82%	61,15%	40,75%	49,11%	-	-	Υψηλή
JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)	18,38%	42,89%	35,05%	32,79%	-	-	Υψηλή
JPM US Technology I (acc) - USD	19,56%	47,04%	40,80%	40,30%	-7,18%	12,75%	Υψηλή
JPM US Technology I2 (acc) - EUR	19,30%	44,00%	26,15%	33,97%	-3,34%	14,11%	Υψηλή
JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)	19,32%	45,23%	37,56%	-	-	-	Υψηλή
JPM US Technology I2 (acc) - USD	19,59%	47,11%	40,89%	40,42%	-7,09%	12,89%	Υψηλή
JPM US Technology X (acc) - USD	19,76%	47,52%	41,48%	41,21%	-6,63%	13,65%	Υψηλή

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - US Value Fund							
JPM US Value A (acc) - EUR	4,52%	1,15%	1,92%	6,99%	6,41%	18,31%	Μέτρια
JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)	4,24%	1,98%	11,35%	8,71%	-0,61%	14,12%	Μέτρια
JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)	4,03%	1,78%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Value A (acc) - SGD	6,63%	4,31%	7,33%	8,82%	2,10%	15,34%	Μέτρια
JPM US Value A (acc) - USD	4,77%	3,32%	13,86%	12,16%	1,87%	17,01%	Μέτρια
JPM US Value A (dist) - GBP	2,15%	-1,82%	-0,30%	7,25%	6,39%	15,27%	Μέτρια
JPM US Value A (dist) - USD	4,77%	3,33%	13,83%	12,13%	1,86%	16,96%	Μέτρια
JPM US Value C (acc) - EUR	4,76%	1,62%	2,62%	7,97%	7,44%	19,78%	Μέτρια
JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)	4,44%	2,46%	12,10%	9,65%	0,27%	15,42%	Μέτρια
JPM US Value C (acc) - USD	5,01%	3,81%	14,63%	13,17%	2,82%	18,42%	Μέτρια
JPM US Value C (dist) - GBP	2,41%	-1,32%	0,46%	8,34%	7,50%	16,57%	Μέτρια
JPM US Value C (dist) - USD	5,01%	3,81%	14,62%	13,11%	2,78%	18,33%	Μέτρια
JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)	4,04%	1,63%	10,74%	7,86%	-1,37%	13,02%	Μέτρια
JPM US Value D (acc) - USD	4,60%	2,98%	13,23%	11,33%	1,09%	15,88%	Μέτρια
JPM US Value I (acc) - EUR	4,77%	1,64%	2,65%	8,01%	7,48%	19,84%	Μέτρια
JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)	4,45%	2,47%	12,14%	9,70%	0,32%	15,49%	Μέτρια
JPM US Value I (acc) - USD	5,02%	3,83%	14,66%	13,22%	2,86%	18,47%	Μέτρια
JPM US Value I (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Value I2 (acc) - EUR	4,79%	1,68%	2,73%	8,12%	7,61%	20,02%	Μέτρια
JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)	4,48%	2,51%	12,22%	9,80%	0,41%	15,61%	Μέτρια
JPM US Value I2 (acc) - USD	5,05%	3,88%	14,75%	13,34%	2,98%	18,63%	Μέτρια
JPM US Value I2 (dist) - GBP ⁺	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)	4,61%	2,78%	12,65%	10,36%	0,92%	16,36%	Μέτρια
JPM US Value X (acc) - USD	5,17%	4,12%	15,14%	13,89%	3,50%	19,41%	Μέτρια
JPM US Value X (dist) - USD*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund							
JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD	0,20%	3,88%	9,59%	0,96%	-5,14%	3,78%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD	0,38%	3,34%	9,85%	1,07%	-5,50%	3,42%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD	0,37%	3,31%	9,81%	0,96%	-5,47%	3,41%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD	2,13%	4,31%	3,53%	-1,98%	-5,16%	2,35%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)	-0,01%	2,36%	7,96%	-1,23%	-6,74%	2,15%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)	0,07%	2,96%	8,95%	0,02%	-6,01%	2,90%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)	-0,17%	1,95%	7,28%	-2,14%	-7,46%	1,48%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)	0,16%	2,73%	8,45%	-0,78%	-6,40%	2,55%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)	0,26%	2,87%	8,73%	-0,45%	-6,16%	2,74%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)	-0,33%	1,66%	7,58%	-1,28%	-5,25%	4,50%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD	0,19%	3,88%	9,49%	0,85%	-5,03%	3,95%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD	2,20%	4,31%	3,57%	-1,87%	-5,12%	2,39%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)	0,09%	2,63%	8,69%	-0,15%	-5,97%	3,05%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD	0,36%	3,33%	9,72%	0,95%	-5,42%	3,55%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD	0,59%	3,78%	10,49%	1,91%	-4,78%	4,32%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD	0,56%	3,75%	10,49%	1,75%	-4,73%	4,27%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)	0,13%	2,69%	8,58%	-0,41%	-6,08%	2,98%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)	0,09%	2,54%	8,02%	-1,24%	-6,78%	2,34%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)	0,35%	3,10%	9,17%	0,03%	-5,72%	3,38%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)	0,50%	3,38%	9,35%	0,42%	-5,40%	3,60%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)	-0,19%	2,16%	8,40%	-0,46%	-4,50%	5,42%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD	0,37%	4,19%	10,08%	1,53%	-4,34%	4,73%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)	0,26%	3,06%	9,34%	0,64%	-5,27%	3,89%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD	0,57%	3,75%	10,37%	1,75%	-4,73%	4,40%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD	0,23%	3,08%	9,45%	0,60%	-5,93%	2,91%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)	-0,26%	1,80%	6,89%	-2,58%	-7,77%	1,11%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD	0,24%	3,08%	9,31%	0,46%	-5,85%	3,04%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)	-0,33%	1,85%	7,07%	-2,33%	-7,62%	1,15%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD	0,09%	2,80%	8,87%	-0,08%	-6,30%	2,48%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR	0,33%	1,56%	-1,07%	-2,80%	-	-	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD	0,58%	3,76%	10,52%	1,94%	-4,76%	4,34%	Μέτρια
JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD	0,75%	4,14%	11,13%	2,70%	-4,07%	5,23%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

⁺ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund							
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)	1,50%	5,60%	15,55%	5,38%	-7,23%	3,08%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR	1,70%	4,53%	5,30%	3,08%	-1,78%	5,80%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)	1,71%	6,02%	16,12%	5,85%	-6,89%	3,47%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)	1,62%	6,07%	16,50%	6,71%	-6,38%	4,07%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD	1,95%	6,79%	17,62%	8,05%	-5,66%	4,78%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR	1,70%	4,52%	5,28%	3,05%	-1,79%	5,72%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR	1,67%	4,51%	5,18%	2,97%	-1,77%	5,72%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)	1,47%	5,55%	15,33%	5,09%	-7,15%	3,25%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)	1,40%	5,33%	14,65%	3,99%	-7,88%	2,53%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD	1,79%	7,21%	17,14%	7,54%	-5,32%	5,21%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD	3,82%	7,83%	10,82%	4,76%	-5,33%	3,72%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD	1,93%	6,73%	17,33%	7,67%	-5,68%	4,83%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR	1,89%	4,91%	5,88%	3,84%	-1,07%	6,67%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR	1,52%	4,18%	4,78%	2,41%	-2,41%	5,04%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD	1,78%	6,44%	17,04%	7,36%	-6,23%	4,06%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR	1,51%	4,18%	4,70%	2,33%	-2,34%	5,04%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR	1,53%	4,18%	4,71%	2,34%	-2,35%	5,02%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)	1,61%	5,78%	15,55%	4,74%	-7,36%	3,09%	Μέτρια
JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)	1,63%	5,83%	15,62%	5,20%	-7,26%	3,22%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)							
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)	1,31%	5,62%	6,54%	1,63%	-15,72%	-4,22%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR	1,75%	6,40%	7,62%	2,86%	-15,29%	-3,76%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)	1,77%	6,53%	7,68%	2,68%	-15,58%	-3,97%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)	2,25%	7,77%	9,99%	5,91%	-13,81%	-2,17%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	1,83%	6,36%	7,63%	2,81%	-15,26%	-3,74%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)	2,12%	7,20%	8,79%	3,78%	-14,68%	-3,11%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD	2,03%	8,65%	20,12%	7,76%	-18,10%	-4,55%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)	1,46%	5,90%	7,00%	2,21%	-15,35%	-3,75%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR	1,95%	6,66%	8,06%	3,41%	-14,93%	-3,30%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)	2,41%	8,10%	10,49%	6,55%	-13,37%	-1,60%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR	1,94%	6,67%	8,08%	3,42%	-14,81%	-3,15%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)	2,27%	7,55%	9,28%	4,44%	-14,18%	-2,49%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD	2,19%	8,99%	20,73%	8,36%	-17,70%	-3,98%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR	2,01%	6,81%	8,29%	3,68%	-14,76%	-	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR	1,64%	6,09%	7,29%	2,40%	-15,65%	-4,22%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR	1,98%	6,67%	8,08%	3,42%	-14,89%	-3,26%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR	1,95%	6,70%	8,10%	3,45%	-14,78%	-3,13%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR	1,99%	6,80%	8,28%	3,70%	-14,74%	-3,05%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR	1,66%	6,09%	7,19%	2,29%	-15,70%	-4,27%	Μέτρια
JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR	2,15%	7,07%	8,70%	4,22%	-14,39%	-2,60%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund							
JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-1,46%	-0,74%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,96%	0,24%	-	-3,51%	-6,35%	-3,64%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD	-0,42%	1,34%	1,99%	-0,97%	-4,65%	-2,19%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)	-0,99%	0,15%	-0,03%	-3,59%	-6,28%	-3,55%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-1,39%	-0,58%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,90%	0,34%	0,25%	-3,23%	-6,03%	-3,28%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)	-0,96%	0,43%	0,42%	-2,98%	-5,76%	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (acc) - USD	-0,35%	1,56%	2,29%	-0,60%	-4,30%	-1,81%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-0,90%	0,35%	0,26%	-3,17%	-5,82%	-3,09%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,57%	1,06%	1,39%	-2,10%	-5,01%	-2,35%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond C (dist) - USD	-0,35%	1,56%	2,30%	-0,60%	-4,23%	-1,74%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-1,09%	-0,06%	-0,33%	-3,99%	-6,72%	-3,99%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond D (acc) - USD	-0,54%	1,16%	1,69%	-1,40%	-5,02%	-2,56%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,88%	0,37%	0,29%	-3,18%	-5,99%	-3,24%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	-0,34%	1,57%	2,33%	-0,57%	-4,26%	-1,78%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I (dist) - USD+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)	-1,31%	-0,44%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,85%	0,43%	0,39%	-3,06%	-5,87%	-3,11%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD	-0,31%	1,64%	2,42%	-0,43%	-4,13%	-1,64%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	-0,85%	0,43%	0,41%	-2,97%	-5,73%	-2,98%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-47,40%	-31,19%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD	-0,31%	1,65%	2,42%	-0,46%	-3,93%	-1,47%	Μέτρια
JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)	-1,26%	-0,33%	-0,57%	-3,94%	-6,28%	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)^	-0,80%	0,56%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Aggregate Bond X (acc) - USD	-0,25%	1,76%	2,60%	-0,20%	-3,93%	-1,43%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9)							
JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,63%	1,75%	-	-	-	-	Χαμηλή
JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,70%	1,90%	-	-	-	-	Χαμηλή
JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,70%	1,90%	-	-	-	-	Χαμηλή
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund							
JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-3,54%	-2,40%	1,86%	-4,19%	-8,04%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD	-3,02%	-1,22%	4,09%	-1,29%	-6,20%	-1,66%	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)	-3,83%	-2,85%	1,75%	-3,69%	-5,90%	-0,62%	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD	-3,13%	-0,70%	3,95%	-1,44%	-5,63%	-1,16%	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD	-2,99%	-1,16%	4,09%	-1,29%	-6,00%	-1,34%	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR	-3,12%	-3,05%	-6,44%	-5,33%	-1,85%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-3,40%	-2,12%	2,29%	-3,66%	-7,57%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (acc) - RMB*	-	-	-	-	-50,00%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD	-2,88%	-0,96%	4,51%	-0,76%	-5,72%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB	2,79%	4,13%	6,68%	7,47%	-0,30%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD	-2,89%	-0,96%	4,48%	-0,85%	-5,74%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)	-3,68%	-2,49%	2,22%	-3,12%	-5,44%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (mth) - RMB*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities C (mth) - USD*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-3,66%	-2,63%	1,48%	-4,66%	-8,45%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD	-3,14%	-1,47%	3,68%	-1,79%	-6,64%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	-3,41%	-2,12%	2,29%	-3,64%	-7,54%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities S2 (acc) - USD*	-	-	-	-	-50,00%	-	Μέτρια
JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD	-2,75%	-0,68%	4,95%	-0,20%	-5,23%	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)	2,27%	2,29%	11,27%	6,01%	-7,20%	-2,12%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	2,05%	1,80%	10,28%	4,95%	-7,91%	-2,71%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)	2,35%	2,47%	11,55%	6,39%	-6,91%	-1,79%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund							
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,24%	-0,50%	4,85%	0,01%	-8,48%	-3,41%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,73%	0,36%	6,21%	1,26%	-7,87%	-2,87%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD	1,29%	1,61%	8,63%	4,42%	-5,97%	-1,18%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged)	2,99%	2,25%	9,90%	8,16%	-1,76%	2,81%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,31%	6,15%	1,10%	-7,66%	-2,55%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD	1,26%	1,56%	8,56%	4,17%	-5,89%	-1,02%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	0,70%	0,35%	6,08%	1,12%	-7,65%	-2,47%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD	1,26%	1,58%	8,43%	4,18%	-5,91%	-0,97%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)	0,90%	0,76%	6,92%	2,26%	-6,96%	-1,85%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)	0,99%	0,95%	7,56%	3,18%	-6,31%	-1,28%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD	1,27%	1,60%	8,50%	4,24%	-5,84%	-0,92%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	0,38%	-0,20%	5,32%	0,61%	-7,98%	-2,86%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,86%	0,61%	6,63%	1,79%	-7,44%	-2,40%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	0,90%	0,81%	6,84%	2,05%	-7,23%	-2,17%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD	1,42%	1,87%	9,05%	4,96%	-5,52%	-0,68%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged)	3,14%	2,55%	10,38%	8,81%	-1,17%	3,47%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,87%	0,62%	6,63%	1,69%	-7,06%	-1,93%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,18%	1,30%	7,90%	2,96%	-6,19%	-1,20%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD	1,41%	1,86%	9,05%	4,74%	-5,35%	-0,46%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	0,85%	0,65%	6,54%	1,69%	-7,20%	-2,00%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD	1,42%	1,86%	8,93%	4,80%	-5,40%	-0,44%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)	0,40%	-0,15%	5,41%	0,71%	-7,90%	-2,77%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)	0,89%	0,67%	6,72%	1,90%	-7,36%	-2,31%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD	1,44%	1,92%	9,13%	5,06%	-5,44%	-0,58%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD	1,44%	1,91%	9,01%	4,88%	-5,32%	-0,35%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,59%	0,10%	5,79%	0,72%	-8,31%	-3,35%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD	1,14%	1,32%	8,18%	3,83%	-6,49%	-1,74%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	0,61%	0,13%	5,73%	0,69%	-8,02%	-2,86%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD	1,13%	1,33%	8,04%	3,67%	-6,32%	-1,42%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)	0,58%	0,09%	5,71%	0,63%	-8,07%	-2,92%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD	1,13%	1,30%	8,05%	3,66%	-6,32%	-1,42%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR	1,18%	-0,26%	-2,34%	0,15%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,86%	0,63%	6,66%	1,82%	-7,41%	-2,37%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD	1,42%	1,89%	9,08%	5,00%	-5,49%	-0,64%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	0,40%	-0,18%	5,36%	0,61%	-7,62%	-2,33%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD	1,44%	1,94%	9,15%	5,11%	-5,40%	-0,54%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond S2 (acc) - USD#	0,63%	1,15%	8,36%	4,38%	-5,64%	-0,68%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD	1,55%	2,15%	9,50%	5,54%	-5,03%	-0,13%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD	1,56%	2,15%	9,50%	5,27%	-4,86%	0,05%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)	1,00%	0,90%	7,06%	2,35%	-6,97%	-1,89%	Μέτρια

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

Η Κατηγορία Μεριδίων έκλεισε στη λήξη του έτους. Η επίδοση υπολογίστηκε με βάση την τελευταία διαθέσιμη ημερομηνία ΚΑΕ.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund							
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)	1,42%	1,66%	10,44%	4,51%	-11,01%	-5,08%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)	0,84%	0,44%	8,37%	2,45%	-12,08%	-6,07%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)	1,28%	1,28%	9,62%	3,40%	-11,68%	-5,67%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)	1,62%	1,91%	10,79%	4,51%	-10,88%	-4,96%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD	1,88%	2,60%	12,25%	7,05%	-9,67%	-3,90%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)	1,23%	1,23%	9,54%	3,23%	-11,35%	-5,13%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP	-0,66%	-2,51%	-1,69%	2,58%	-5,82%	-4,50%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD	1,87%	2,55%	12,15%	6,68%	-9,50%	-3,57%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD	1,83%	2,49%	11,93%	6,63%	-9,29%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)	1,54%	1,66%	10,31%	4,51%	-10,61%	-4,41%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)	1,51%	2,17%	11,33%	5,68%	-9,99%	-3,90%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)	1,96%	2,33%	11,26%	5,38%	-10,04%	-3,92%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)	1,30%	1,26%	9,49%	3,28%	-11,32%	-5,04%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD	1,59%	3,02%	11,67%	6,60%	-9,11%	-3,14%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD	1,84%	2,55%	11,99%	6,82%	-9,43%	-3,40%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)	1,02%	0,81%	8,98%	3,22%	-11,51%	-5,45%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)	1,48%	1,64%	10,14%	4,15%	-11,14%	-5,11%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)	1,79%	2,28%	11,41%	5,28%	-10,29%	-4,32%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD	2,05%	2,93%	12,78%	7,74%	-9,13%	-3,30%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)	1,49%	1,63%	10,20%	3,97%	-10,74%	-4,52%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)	1,81%	2,29%	11,42%	5,04%	-9,94%	-3,57%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD	2,07%	2,93%	12,80%	7,38%	-8,84%	-2,86%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)	1,85%	2,62%	11,94%	6,45%	-9,42%	-3,29%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD	2,03%	2,89%	12,62%	7,51%	-8,89%	-2,82%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)	1,13%	0,89%	8,96%	2,70%	-12,24%	-6,30%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD	1,68%	2,19%	11,57%	6,21%	-10,27%	-4,55%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)	1,11%	0,87%	8,90%	2,57%	-11,82%	-5,56%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD	1,67%	2,16%	11,43%	6,01%	-9,99%	-3,99%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD	1,59%	2,02%	11,21%	5,71%	-10,22%	-4,23%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)	1,50%	1,65%	10,21%	4,23%	-11,10%	-5,07%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD	2,07%	2,95%	12,83%	7,78%	-9,10%	-3,26%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)	1,47%	1,64%	10,12%	3,92%	-10,67%	-4,43%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)	1,50%	1,66%	10,25%	4,26%	-11,08%	-5,04%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD	2,08%	2,97%	12,86%	7,82%	-9,07%	-3,23%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)	1,51%	1,67%	10,25%	4,05%	-10,66%	-4,58%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)	1,82%	2,33%	11,48%	5,13%	-9,87%	-3,72%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD	2,08%	2,97%	12,86%	7,49%	-8,81%	-2,83%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)	1,62%	1,89%	10,63%	4,75%	-10,71%	-4,64%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD	2,20%	3,21%	13,24%	8,32%	-8,68%	-2,80%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)	1,95%	2,58%	11,87%	5,57%	-9,49%	-3,32%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund							
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)	-0,31%	0,16%	3,85%	-1,21%	-9,48%	-5,39%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,17%	1,03%	5,14%	-0,07%	-8,90%	-4,92%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD	0,72%	2,30%	7,57%	3,06%	-7,05%	-3,35%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,17%	1,03%	5,12%	-0,11%	-8,74%	-4,67%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD	0,72%	2,28%	7,53%	2,94%	-6,98%	-3,20%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD	0,72%	2,28%	7,45%	2,93%	-6,93%	-3,07%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,28%	1,26%	5,49%	0,37%	-8,55%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD	0,84%	2,54%	7,93%	3,53%	-6,67%	-2,94%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,29%	1,27%	5,50%	0,35%	-8,35%	-4,26%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD	0,85%	2,53%	7,85%	3,43%	-6,51%	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,06%	0,81%	4,78%	-0,51%	-9,28%	-5,30%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD	0,61%	2,07%	7,21%	2,60%	-7,44%	-3,75%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD	0,46%	1,77%	6,66%	1,92%	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)	-0,18%	0,43%	4,27%	-0,69%	-9,04%	-4,94%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR	0,60%	0,39%	-3,35%	-1,20%	-2,84%	-2,09%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,28%	1,28%	5,52%	0,41%	-8,52%	-4,51%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)	-0,51%	-0,28%	3,46%	-1,67%	-9,26%	-4,89%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD	0,85%	2,55%	7,97%	3,57%	-6,63%	-2,90%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,30%	1,29%	5,53%	0,38%	-8,31%	-4,18%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,31%	1,32%	5,58%	0,49%	-8,46%	-4,44%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,39%	1,49%	5,78%	0,76%	-8,20%	-4,17%	Μέτρια

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund							
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK	3,43%	4,06%	1,73%	2,03%	-2,34%	-2,43%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR	2,24%	5,75%	5,16%	6,28%	1,19%	1,43%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD	4,37%	9,20%	10,87%	8,26%	-2,58%	-0,51%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD	2,49%	8,09%	17,43%	11,38%	-2,92%	0,54%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR	2,27%	5,80%	5,16%	6,13%	1,13%	1,34%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP	-0,02%	2,75%	2,97%	6,51%	1,24%	-0,57%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR	2,25%	5,73%	5,02%	6,08%	1,02%	1,23%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)	2,06%	6,92%	15,53%	8,89%	-4,31%	-0,64%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD	2,39%	8,66%	17,02%	10,80%	-2,79%	0,77%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD	2,56%	7,98%	17,23%	10,97%	-3,08%	0,51%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR	2,42%	6,11%	5,63%	6,90%	1,82%	2,06%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)	2,07%	6,92%	15,23%	8,36%	-4,73%	-1,02%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD	2,61%	8,35%	17,94%	11,99%	-2,36%	1,15%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP	0,13%	3,07%	3,41%	7,11%	1,84%	0,01%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD	2,66%	8,32%	17,68%	11,57%	-2,56%	1,07%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR	2,20%	5,60%	4,81%	5,76%	0,73%	0,93%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD	2,37%	7,86%	17,05%	10,87%	-3,37%	0,04%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR	2,24%	5,60%	4,67%	5,66%	0,55%	0,82%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)	1,79%	6,27%	14,06%	6,85%	-5,70%	-1,84%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD	2,39%	7,74%	16,74%	10,39%	-3,53%	0,04%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)	1,77%	6,31%	14,51%	7,52%	-5,25%	-1,54%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD	2,24%	7,46%	16,29%	9,85%	-3,98%	-0,42%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR	2,44%	6,14%	5,66%	6,94%	1,86%	2,11%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)	2,09%	6,96%	15,27%	8,41%	-4,69%	-0,98%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD	2,69%	8,44%	18,04%	12,11%	-2,31%	1,20%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR	2,44%	6,15%	5,67%	6,75%	1,74%	1,94%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)	2,08%	6,96%	15,28%	7,81%	-4,88%	-1,03%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR	2,46%	6,19%	5,74%	7,06%	1,96%	2,21%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR	2,15%	5,55%	4,77%	5,73%	0,69%	0,92%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR	2,11%	5,48%	4,62%	5,55%	0,53%	0,76%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD	2,80%	8,73%	18,51%	12,66%	-1,81%	1,74%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP*	-	-	-	-	-46,04%	-29,61%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)	2,54%	7,92%	17,04%	9,61%	-3,36%	0,38%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR	2,56%	6,41%	6,07%	7,50%	2,39%	2,65%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP	0,27%	3,34%	3,85%	7,86%	2,49%	0,62%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund							
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,32%	3,16%	10,83%	4,76%	-8,16%	-2,85%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD	1,90%	4,52%	13,42%	8,23%	-6,09%	-0,96%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,33%	3,18%	10,85%	4,51%	-8,06%	-2,63%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD	1,90%	4,53%	13,43%	7,87%	-6,03%	-0,83%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,39%	3,32%	11,11%	5,14%	-7,86%	-2,67%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	1,97%	4,68%	13,67%	8,54%	-5,83%	-0,91%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,40%	3,32%	11,09%	4,80%	-7,76%	-2,47%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	1,37%	3,29%	10,89%	4,88%	-7,69%	-2,27%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD	2,02%	4,76%	13,82%	8,72%	-5,69%	-0,52%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD	2,02%	4,75%	13,80%	8,29%	-5,64%	-0,40%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,55%	3,63%	11,59%	5,74%	-7,39%	-2,21%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	2,12%	4,99%	14,18%	9,20%	-5,29%	-0,38%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	2,13%	5,00%	14,21%	8,74%	-5,25%	-0,26%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,23%	2,92%	10,38%	4,19%	-8,65%	-3,41%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	1,72%	4,15%	12,82%	7,46%	-6,70%	-1,77%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	1,14%	2,81%	10,12%	3,92%	-8,44%	-2,94%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	1,45%	3,42%	11,24%	5,30%	-7,74%	-2,39%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)	1,43%	3,39%	11,06%	5,09%	-7,54%	-1,98%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR	1,91%	2,82%	2,28%	4,23%	-1,33%	0,55%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,56%	3,66%	11,61%	5,78%	-7,36%	-2,18%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,58%	3,70%	11,70%	5,88%	-7,27%	-2,10%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	2,17%	5,07%	14,31%	9,35%	-5,16%	-0,24%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,68%	3,91%	12,04%	6,32%	-6,92%	-1,49%	Μέτρια
JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD	2,27%	5,27%	14,65%	9,80%	-4,80%	0,48%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund							
JPM EU Government Bond A (acc) - EUR	0,05%	1,84%	0,09%	-4,88%	-8,48%	-5,70%	Μέτρια
JPM EU Government Bond A (dist) - EUR	0,05%	1,83%	0,08%	-4,89%	-8,48%	-5,70%	Μέτρια
JPM EU Government Bond C (acc) - EUR	0,10%	1,93%	0,23%	-4,70%	-8,33%	-5,55%	Μέτρια
JPM EU Government Bond C (dist) - EUR	0,10%	1,93%	0,23%	-4,69%	-8,32%	-5,53%	Μέτρια
JPM EU Government Bond D (acc) - EUR	-	1,73%	-0,07%	-5,07%	-8,64%	-5,88%	Μέτρια
JPM EU Government Bond I (acc) - EUR	0,11%	1,95%	0,26%	-4,66%	-8,28%	-5,51%	Μέτρια
JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR	0,13%	1,99%	0,31%	-4,59%	-8,22%	-5,45%	Μέτρια
JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,42%	2,69%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)	0,66%	3,13%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM EU Government Bond T (acc) - EUR	0,00%	1,73%	-0,07%	-5,08%	-8,65%	-5,87%	Μέτρια
JPM EU Government Bond X (acc) - EUR	0,17%	2,09%	0,46%	-4,41%	-8,07%	-5,29%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund							
JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR	-0,08%	1,15%	-	-4,20%	-7,75%	-4,41%	Μέτρια
JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR	-0,06%	1,21%	0,05%	-4,17%	-7,73%	-4,39%	Μέτρια
JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR	0,06%	1,43%	0,37%	-3,76%	-7,07%	-4,04%	Μέτρια
JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR	-0,15%	1,03%	-0,22%	-4,51%	-8,03%	-4,70%	Μέτρια
JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund							
JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR	0,07%	1,34%	2,42%	-0,89%	-6,76%	-3,78%	Μέτρια
JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR	0,21%	1,57%	2,74%	-0,49%	-6,36%	-3,38%	Μέτρια
JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR	-	1,19%	2,10%	-1,31%	-7,07%	-4,12%	Μέτρια
JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR	0,23%	1,64%	2,79%	-0,42%	-6,32%	-3,34%	Μέτρια
JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR	0,24%	0,28%	1,46%	-	-	-	Μέτρια
JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR	0,32%	1,84%	3,11%	-0,01%	-5,96%	-2,97%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund							
JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	-0,19%	0,28%	-0,28%	-1,85%	-2,03%	-1,50%	Μέτρια
JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR	-0,22%	0,34%	-0,22%	-1,87%	-2,04%	-1,46%	Μέτρια
JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	-0,18%	0,37%	-0,18%	-1,72%	-1,91%	-1,36%	Μέτρια
JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	-0,19%	0,29%	-0,28%	-1,87%	-2,09%	-1,51%	Μέτρια
JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR	-0,15%	0,43%	-0,11%	-1,68%	-1,85%	-1,30%	Μέτρια
JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR	-0,15%	0,46%	-0,08%	-1,64%	-1,81%	-1,26%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund							
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR	1,27%	3,72%	9,55%	9,16%	-3,19%	0,85%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR	1,24%	3,68%	9,51%	8,95%	-3,19%	0,92%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR	1,36%	3,92%	9,83%	9,54%	-2,87%	1,21%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)	1,67%	4,64%	11,07%	11,02%	-1,78%	2,21%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR	1,13%	3,44%	9,09%	8,56%	-3,72%	0,30%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR	1,13%	3,44%	9,03%	8,48%	-3,65%	0,40%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR	1,37%	3,93%	9,86%	9,58%	-2,83%	1,26%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond I (dist) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR	1,40%	3,99%	9,95%	9,70%	-2,72%	1,37%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR	1,14%	3,44%	9,09%	8,56%	-3,71%	0,29%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR	1,49%	4,17%	10,24%	10,09%	-2,39%	1,74%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund							
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,84%	2,92%	6,50%	7,03%	-0,14%	1,95%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR	1,33%	3,82%	7,71%	8,28%	0,52%	2,49%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	1,85%	5,01%	9,81%	11,09%	2,45%	4,20%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR	1,33%	3,80%	7,64%	8,17%	0,44%	2,39%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR	1,42%	4,00%	8,00%	8,66%	0,87%	2,87%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR	1,19%	3,53%	7,27%	7,68%	-0,03%	1,91%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR	1,19%	3,51%	7,21%	7,59%	-0,09%	1,83%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR	1,43%	4,02%	8,03%	8,70%	0,91%	2,91%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR	1,49%	4,14%	8,21%	8,94%	1,14%	3,15%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR	1,19%	3,53%	7,27%	7,68%	-0,03%	1,95%	Μέτρια
JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR	1,55%	4,26%	8,40%	9,20%	1,38%	3,42%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund							
JPM Financials Bond A (acc) - EUR	-0,05%	0,33%	2,78%	-2,13%	-8,47%	-4,63%	Μέτρια
JPM Financials Bond A (dist) - EUR	-0,04%	0,33%	2,80%	-2,10%	-8,30%	-4,41%	Μέτρια
JPM Financials Bond A (div) - EUR	-0,05%	0,36%	2,77%	-2,09%	-8,20%	-4,25%	Μέτρια
JPM Financials Bond D (acc) - EUR	-0,15%	0,13%	2,48%	-2,52%	-8,80%	-4,97%	Μέτρια
JPM Financials Bond D (div) - EUR	-0,15%	0,17%	2,48%	-2,46%	-8,52%	-4,57%	Μέτρια
JPM Financials Bond I (acc) - EUR	0,07%	0,58%	3,17%	-1,65%	-8,06%	-	Μέτρια
JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR	0,09%	0,61%	3,23%	-1,57%	-7,99%	-4,14%	Μέτρια
JPM Financials Bond T (div) - EUR	-0,15%	0,17%	2,48%	-2,46%	-8,52%	-4,57%	Μέτρια
JPM Financials Bond X (acc) - EUR	0,18%	0,78%	3,48%	-1,24%	-7,71%	-3,85%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund							
JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)	0,38%	1,36%	4,18%	2,85%	-4,60%	-0,59%	Μέτρια
JPM Flexible Credit A (acc) - USD	0,88%	2,50%	6,29%	5,64%	-2,72%	1,08%	Μέτρια
JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)	0,35%	1,29%	4,10%	2,77%	-4,47%	-0,41%	Μέτρια
JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)	0,46%	1,50%	4,48%	3,24%	-4,20%	-0,18%	Μέτρια
JPM Flexible Credit C (acc) - USD	1,01%	2,75%	6,64%	6,11%	-2,30%	1,54%	Μέτρια
JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)	0,25%	1,06%	3,80%	2,36%	-4,97%	-1,01%	Μέτρια
JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)	0,27%	1,08%	3,80%	2,37%	-4,82%	-0,78%	Μέτρια
JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)	0,24%	1,07%	3,81%	2,37%	-4,97%	-1,01%	Μέτρια
JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)	0,25%	1,09%	3,78%	2,36%	-4,82%	-0,79%	Μέτρια
JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)	0,89%	2,73%	6,50%	5,94%	-2,21%	-	Μέτρια
JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)	0,89%	2,43%	5,98%	5,16%	-2,66%	1,30%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund							
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD	-2,01%	-0,08%	4,37%	-2,33%	-8,43%	-4,12%	Μέτρια
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	-2,04%	-0,09%	4,34%	-2,36%	-8,36%	-4,04%	Μέτρια
JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD	-1,94%	0,11%	4,64%	-1,99%	-8,10%	-3,79%	Μέτρια
JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD	-2,13%	-0,28%	4,02%	-2,73%	-8,75%	-4,48%	Μέτρια
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR+	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD	-1,92%	0,14%	4,69%	-1,95%	-	-	Μέτρια
JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD	-1,84%	0,32%	4,96%	-1,59%	-7,77%	-3,43%	Μέτρια

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund							
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	-1,30%	-0,79%	2,11%	0,43%	-5,31%	-1,66%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	0,09%	2,13%	6,86%	7,04%	-0,72%	1,86%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)	-0,85%	0,05%	3,29%	1,58%	-4,74%	-1,17%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)	-0,51%	0,75%	4,45%	2,96%	-3,67%	-0,22%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD	-0,45%	1,75%	5,25%	4,25%	-2,46%	0,84%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	-0,81%	0,20%	3,51%	1,85%	-4,51%	-0,92%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	-0,55%	0,74%	4,73%	3,53%	-3,24%	0,19%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD	-0,30%	1,27%	5,46%	4,45%	-2,82%	0,51%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - CHF (hedged)	-1,32%	-0,80%	2,11%	0,44%	-5,21%	-1,55%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)	-0,84%	0,05%	3,30%	1,56%	-4,66%	-1,08%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	-0,52%	0,75%	4,46%	2,94%	-3,62%	-0,17%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD	-0,30%	1,28%	5,47%	4,38%	-2,85%	0,50%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)	-0,84%	0,06%	3,30%	1,59%	-4,65%	-1,00%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged)	-0,83%	0,07%	3,30%	1,60%	-4,61%	-0,98%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)	-0,84%	0,06%	3,29%	1,58%	-4,64%	-1,01%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD	-0,38%	1,91%	5,42%	4,60%	-2,24%	1,03%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)	-0,63%	0,77%	4,74%	3,58%	-3,17%	0,31%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD	-0,29%	1,28%	5,43%	4,40%	-2,78%	0,59%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	-1,17%	-0,52%	2,53%	0,98%	-4,82%	-1,14%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)	-0,70%	0,32%	3,71%	2,13%	-4,24%	-0,64%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)	-0,38%	1,02%	4,89%	3,53%	-3,16%	0,33%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD	-0,35%	2,07%	5,68%	4,81%	-1,91%	1,44%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)	-0,45%	1,00%	5,09%	4,11%	-2,76%	0,73%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD	-0,16%	1,55%	5,89%	5,02%	-2,32%	1,07%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)	-0,51%	0,73%	4,55%	3,31%	-3,33%	0,19%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)	-0,30%	1,34%	5,47%	4,31%	-2,63%	0,76%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-47,22%	-30,60%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	-0,38%	1,03%	4,89%	3,47%	-3,10%	0,37%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)	-0,50%	1,02%	5,10%	4,07%	-2,66%	0,79%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD	-0,17%	1,55%	5,90%	4,92%	-2,30%	1,08%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)	-0,71%	0,32%	3,70%	2,14%	-4,16%	-0,50%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD	-0,37%	2,09%	5,67%	4,78%	-1,89%	1,51%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)	-0,48%	1,03%	5,05%	4,06%	-2,68%	0,81%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD	-0,15%	1,55%	5,87%	4,96%	-2,29%	1,11%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)	-1,15%	-0,47%	2,61%	1,09%	-4,73%	-1,04%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)	-0,67%	0,38%	3,79%	2,24%	-4,15%	-0,54%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)	-0,35%	1,08%	4,97%	3,63%	-3,06%	0,43%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD	-0,28%	2,13%	5,81%	5,07%	-1,74%	1,59%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)	-0,48%	0,97%	5,16%	4,21%	-2,64%	0,85%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD	-0,13%	1,60%	5,98%	5,12%	-2,22%	1,17%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)	-0,35%	1,08%	4,97%	3,58%	-3,00%	0,48%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD	-0,13%	1,60%	5,99%	5,03%	-2,20%	1,18%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)	-0,68%	0,37%	3,78%	2,24%	-4,07%	-0,40%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)	-0,38%	1,04%	5,23%	4,18%	-2,58%	0,94%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD	-0,14%	1,60%	5,94%	5,07%	-2,20%	1,21%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)	-0,95%	-0,19%	2,91%	1,07%	-5,18%	-1,65%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD	-0,42%	1,02%	5,07%	3,93%	-3,30%	0,00%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)	-0,94%	-0,19%	2,91%	1,09%	-5,07%	-1,45%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged)	-0,95%	-0,17%	2,91%	1,10%	-5,06%	-1,47%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)	-0,96%	-0,19%	2,91%	1,08%	-5,08%	-1,46%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD	-0,42%	1,03%	5,05%	3,88%	-3,25%	0,10%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)	-0,69%	0,34%	3,75%	2,18%	-4,21%	-0,61%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD	-0,15%	1,57%	5,93%	5,06%	-2,27%	1,11%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,66%	0,40%	3,83%	2,29%	-4,11%	-0,50%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD	-0,12%	1,62%	6,01%	5,16%	-2,18%	1,21%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)	-0,96%	-0,20%	2,91%	1,08%	-5,19%	-1,65%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)	-0,96%	-0,18%	2,92%	1,10%	-5,06%	-1,45%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)	7,12%	15,19%	25,02%	23,58%	7,54%	12,67%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)	-0,57%	0,60%	4,14%	2,71%	-3,73%	-0,10%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)	-1,39%	-0,96%	2,19%	0,66%	-4,45%	-0,45%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD	-0,03%	1,82%	6,33%	5,59%	-1,79%	1,64%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD	-0,02%	1,83%	6,34%	5,48%	-1,84%	-	Μέτρια

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund							
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	-1,20%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	-0,73%	0,16%	3,07%	1,24%	-4,69%	-1,62%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	-0,69%	0,32%	3,29%	1,53%	-4,44%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD	-0,18%	1,37%	5,20%	4,05%	-2,82%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	-0,54%	0,78%	4,45%	3,20%	-3,14%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD	-0,18%	1,39%	5,19%	4,01%	-2,78%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	-1,06%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	-0,59%	0,44%	3,49%	1,79%	-4,19%	-1,09%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD	-0,05%	1,65%	5,65%	4,63%	-2,30%	0,56%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	-0,26%	1,14%	4,65%	3,19%	-	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	-0,85%	-0,08%	2,69%	0,74%	-5,14%	-2,09%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR	-0,28%	-0,47%	-5,39%	-0,15%	1,92%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	-0,58%	0,46%	3,53%	1,84%	-4,15%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	-0,55%	0,62%	3,75%	2,13%	-3,90%	-0,79%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR	-0,28%	-0,48%	-5,40%	-0,03%	1,97%	-	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR	-0,26%	-0,43%	-5,32%	-0,05%	2,02%	1,60%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,55%	0,50%	3,59%	1,93%	-4,06%	-0,98%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	-0,85%	-0,10%	2,68%	0,73%	-5,14%	-2,09%	Μέτρια
JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD	0,09%	1,94%	6,09%	5,21%	-1,76%	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund							
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,92%	5,24%	4,47%	-1,23%	1,39%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD	2,20%	3,10%	7,28%	7,21%	0,65%	3,06%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)	1,67%	1,92%	5,23%	4,41%	-1,25%	1,37%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)	1,80%	2,15%	5,58%	4,94%	-0,79%	1,87%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD	2,31%	3,34%	7,64%	7,69%	1,12%	3,56%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD	2,26%	3,27%	7,62%	7,61%	1,09%	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)	1,57%	1,73%	4,91%	4,05%	-1,62%	0,98%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD	2,10%	2,90%	6,97%	6,78%	0,25%	2,63%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD	2,33%	3,36%	7,68%	7,73%	1,16%	3,60%	Μέτρια

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund							
JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)	-0,80%	1,53%	3,86%	-1,00%	-7,51%	-4,01%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)	-1,49%	0,25%	1,39%	-3,71%	-9,09%	-5,34%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,08%	1,11%	3,04%	-2,22%	-8,35%	-4,76%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)	-0,92%	1,48%	3,89%	-1,13%	-7,35%	-3,87%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)	-0,40%	2,23%	4,79%	-0,10%	-6,86%	-3,50%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)	-1,11%	0,92%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)	-0,98%	1,34%	3,27%	-1,94%	-8,09%	-4,50%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD	-0,45%	2,39%	5,27%	0,69%	-6,55%	-3,25%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)	-1,02%	1,12%	3,01%	-2,16%	-8,22%	-4,62%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)	-0,67%	1,91%	4,19%	-0,91%	-7,22%	-3,74%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD	-0,48%	2,38%	5,25%	0,64%	-6,47%	-3,14%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)	-1,00%	1,15%	3,03%	-2,13%	-8,14%	-4,45%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)	-1,16%	0,91%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD	1,37%	3,36%	-0,78%	-2,25%	-6,14%	-3,98%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD	-0,47%	2,38%	5,21%	0,65%	-6,42%	-3,04%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)	-1,38%	0,48%	1,74%	-3,28%	-8,71%	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,91%	1,34%	3,37%	-1,73%	-7,97%	-4,37%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)	-0,87%	1,57%	3,63%	-1,49%	-7,72%	-4,10%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD	-0,37%	2,61%	5,60%	1,13%	-6,18%	-2,85%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)	-0,69%	1,78%	4,25%	-0,56%	-7,00%	-3,50%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)	-1,39%	0,46%	1,78%	-3,21%	-8,53%	-4,74%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-0,93%	1,34%	3,37%	-1,73%	-7,81%	-4,17%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,58%	2,04%	4,51%	-0,46%	-6,86%	-3,32%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD	-0,37%	2,61%	5,60%	1,08%	-6,07%	-2,71%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)	-0,91%	1,36%	3,36%	-1,71%	-7,78%	-4,08%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD [^] +	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD	-0,37%	2,62%	5,57%	1,10%	-6,05%	-2,64%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-1,15%	0,90%	2,65%	-2,60%	-8,69%	-5,11%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD	-0,54%	2,21%	4,98%	0,30%	-6,91%	-3,61%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)	-1,09%	0,92%	2,78%	-2,44%	-8,44%	-4,74%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD	-0,58%	2,19%	4,91%	0,26%	-6,76%	-3,38%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)	-1,37%	0,50%	1,77%	-3,25%	-8,70%	-4,94%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR	-0,62%	0,45%	-5,45%	-3,47%	-	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,90%	1,36%	3,39%	-1,69%	-7,94%	-4,34%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)	-1,74%	-0,28%	1,36%	-3,80%	-8,75%	-4,78%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	-0,37%	2,63%	5,62%	1,17%	-6,14%	-2,81%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)	-1,38%	0,50%	1,77%	-3,21%	-8,50%	-4,69%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)	-0,90%	1,37%	3,40%	-1,68%	-	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)	-0,89%	1,38%	3,39%	-1,66%	-7,74%	-4,05%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR	-0,58%	6,30%	0,11%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,88%	1,41%	3,46%	-1,61%	-7,87%	-4,27%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)	-1,72%	-0,25%	1,42%	-3,72%	-8,69%	-4,71%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD	-0,34%	2,67%	5,69%	1,26%	-6,07%	-2,74%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-0,57%	2,10%	4,60%	-0,35%	-6,89%	-3,31%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)	-1,11%	0,93%	2,72%	-2,55%	-8,68%	-5,10%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)	-1,12%	0,95%	2,70%	-2,53%	-8,47%	-4,78%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-0,79%	1,58%	3,73%	-1,28%	-7,59%	-3,98%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD	-0,27%	2,84%	5,95%	1,58%	-5,78%	-2,44%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)	-0,47%	2,27%	4,87%	-0,04%	-6,44%	-2,87%	Μέτρια
JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD	-0,27%	2,83%	5,95%	1,51%	-5,65%	-2,27%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund							
JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)	-1,00%	1,43%	0,92%	-2,84%	-5,99%	-4,43%	Μέτρια
JPM Global Government Bond A (acc) - EUR	-1,17%	0,94%	-	-4,23%	-6,98%	-5,29%	Μέτρια
JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)	-1,13%	1,19%	0,66%	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)	-0,63%	2,13%	1,95%	-1,60%	-5,34%	-3,95%	Μέτρια
JPM Global Government Bond C (acc) - EUR	-1,13%	0,99%	0,08%	-4,00%	-6,81%	-5,11%	Μέτρια
JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)	-1,05%	1,35%	0,91%	-2,93%	-	-	Μέτρια
JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)	-0,60%	2,20%	2,10%	-1,42%	-5,13%	-3,76%	Μέτρια
JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,83%	1,71%	1,21%	-2,64%	-	-	Μέτρια
JPM Global Government Bond D (acc) - EUR	-1,21%	0,79%	-0,17%	-4,34%	-7,15%	-5,43%	Μέτρια
JPM Global Government Bond I (acc) - EUR	-1,14%	1,02%	0,14%	-3,97%	-6,77%	-5,08%	Μέτρια
JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)	-0,60%	2,21%	2,14%	-1,38%	-5,09%	-3,72%	Μέτρια
JPM Global Government Bond I (dist) - EUR	-1,14%	1,02%	0,14%	-3,96%	-6,77%	-	Μέτρια
JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)	-0,60%	2,22%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR	-1,12%	1,06%	0,21%	-3,90%	-6,71%	-5,02%	Μέτρια
JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Government Bond X (acc) - EUR	-1,08%	1,19%	0,39%	-3,70%	-6,54%	-4,84%	Μέτρια
JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)	-0,54%	2,35%	2,33%	-1,12%	-4,86%	-3,49%	Μέτρια
JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)	-0,75%	1,86%	1,45%	-2,34%	-5,47%	-3,95%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund							
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR	-0,50%	0,20%	0,20%	-1,38%	-2,29%	-1,70%	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)	-	1,31%	2,09%	1,10%	-0,54%	-0,29%	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR	-0,48%	0,24%	0,30%	-1,25%	-2,13%	-1,58%	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)	0,07%	1,42%	2,18%	1,28%	-0,40%	-0,15%	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)	-0,23%	0,93%	1,05%	-	-1,07%	-0,68%	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR	-0,50%	0,20%	0,20%	-1,39%	-2,31%	-1,75%	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - USD (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund							
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,42%	-	-0,14%	-1,67%	-2,62%	-1,75%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD	0,09%	1,13%	1,75%	0,95%	-0,80%	-0,28%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,32%	0,18%	0,13%	-1,21%	-2,23%	-1,39%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD	0,25%	1,35%	2,05%	1,27%	-0,46%	0,06%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD	0,20%	1,33%	2,02%	1,29%	-0,48%	0,06%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	-0,48%	-0,14%	-0,36%	-1,86%	-2,85%	-2,01%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR	-0,04%	-0,79%	-8,64%	-3,31%	-	-	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,31%	0,20%	0,15%	-1,17%	-2,19%	-1,36%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD	0,21%	1,36%	2,06%	1,34%	-0,44%	0,10%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)	-	0,89%	1,27%	0,34%	-1,00%	-0,34%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,28%	0,26%	0,24%	-1,06%	-2,08%	-1,24%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD	0,25%	1,41%	2,15%	1,46%	-0,31%	0,22%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,02%	0,95%	1,36%	0,45%	-	-	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - USD*	-	-	-	-	-49,54%	-32,64%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)	-0,24%	0,35%	0,38%	-0,87%	-1,90%	-1,06%	Μέτρια
JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD	0,29%	2,30%	3,08%	2,44%	0,27%	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund							
JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,42%	0,35%	2,25%	2,31%	-3,22%	-0,94%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)	-0,35%	0,63%	3,04%	3,45%	-2,21%	-0,02%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD	0,11%	1,54%	4,29%	5,04%	-1,36%	0,65%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD	0,12%	1,54%	4,28%	5,00%	-1,36%	0,66%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)	-0,84%	-0,41%	1,23%	1,32%	-3,64%	-1,31%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,37%	0,45%	2,41%	2,53%	-3,03%	-0,85%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)	-0,05%	1,17%	3,60%	4,04%	-1,86%	0,12%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)	-0,35%	0,58%	2,66%	2,93%	-2,72%	-0,55%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD	0,17%	1,65%	4,44%	5,24%	-1,17%	0,69%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)	-0,38%	0,43%	2,40%	2,50%	-3,01%	-0,81%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)	-0,37%	0,44%	2,42%	2,51%	-2,99%	-0,77%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	-0,37%	0,47%	2,40%	2,52%	-2,96%	-0,73%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD	0,16%	1,64%	4,42%	5,20%	-1,18%	0,70%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,31%	0,59%	2,64%	2,82%	-2,75%	-0,45%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)	-0,71%	-0,15%	1,63%	1,87%	-3,13%	-0,86%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR	0,08%	-0,27%	-6,24%	0,81%	-	-	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,24%	0,73%	2,83%	3,09%	-2,51%	-0,35%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)	0,08%	1,43%	4,02%	4,61%	-1,33%	0,65%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,79%	3,11%	7,57%	9,95%	2,09%	2,99%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD	0,30%	1,92%	4,87%	5,82%	-0,63%	1,24%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-49,74%	-	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,09%	1,45%	4,03%	4,55%	-1,34%	0,65%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD	0,30%	1,93%	4,88%	5,74%	-0,65%	1,20%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD	0,30%	1,91%	4,84%	5,77%	-0,64%	1,19%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,63%	-0,06%	1,64%	1,50%	-3,97%	-1,71%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)	0,41%	2,31%	6,34%	8,27%	0,51%	1,45%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD	-0,09%	1,13%	3,66%	4,20%	-2,14%	-0,29%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)	-0,63%	-0,04%	1,65%	1,51%	-3,90%	-1,59%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)	-0,63%	-0,05%	1,65%	1,51%	-3,89%	-1,60%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD	-0,08%	1,13%	3,65%	4,17%	-2,12%	-0,21%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,29%	0,61%	2,67%	2,87%	-2,71%	-0,41%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,23%	0,74%	2,86%	3,13%	-2,48%	-0,32%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)	-1,08%	-0,74%	1,02%	1,20%	-3,12%	-0,64%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD	0,32%	1,94%	4,91%	5,87%	-0,59%	1,28%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,11%	1,47%	4,06%	4,59%	-1,30%	0,68%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,20%	0,79%	2,94%	3,23%	-2,38%	-0,22%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD	0,34%	2,00%	4,99%	5,97%	-	-	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)	-0,61%	-0,05%	1,65%	1,51%	-3,96%	-1,71%	Μέτρια
JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)	-0,62%	-0,07%	1,63%	1,49%	-3,90%	-1,60%	Μέτρια

* Ανεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10)							
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR	-1,37%	-0,69%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,29%	-0,15%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)	-1,01%	0,54%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD	-1,12%	1,46%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)	-0,80%	1,09%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)	-1,19%	0,05%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)	-0,91%	0,74%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)	-0,70%	1,29%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR	-1,45%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)	-1,40%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD	-1,24%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)	-0,94%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)	-1,18%	0,07%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)	-0,90%	0,75%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)	-0,68%	1,32%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR	-1,46%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)	-1,39%	-	-	-	-	-	Μέτρια

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Income Fund							
JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)	-0,84%	-0,21%	1,50%	-1,04%	-5,10%	-0,95%	Μέτρια
JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)	-1,48%	-1,52%	-0,51%	-3,37%	-6,53%	-2,26%	Μέτρια
JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)	-1,03%	-0,69%	0,62%	-2,28%	-5,95%	-1,76%	Μέτρια
JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)	-0,69%	0,01%	1,73%	-0,94%	-4,93%	-0,85%	Μέτρια
JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)	-0,81%	-0,10%	1,98%	-0,41%	-4,55%	-0,44%	Μέτρια
JPM Income Fund A (acc) - USD	-0,47%	0,56%	2,74%	0,50%	-4,11%	-0,14%	Μέτρια
JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)	-1,47%	-1,48%	-0,47%	-3,29%	-6,31%	-1,95%	Μέτρια
JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)	-1,02%	-0,66%	0,66%	-2,19%	-5,72%	-1,48%	Μέτρια
JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)	-0,67%	0,06%	1,75%	-0,86%	-4,72%	-0,59%	Μέτρια
JPM Income Fund A (div) - USD	-0,45%	0,60%	2,74%	0,55%	-3,93%	0,06%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)	-0,90%	-0,22%	1,42%	-1,07%	-4,92%	-0,72%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)	-0,66%	0,29%	2,28%	-0,04%	0,00%	0,00%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)	-1,02%	-0,66%	0,65%	-2,23%	-5,74%	-1,50%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)	-0,68%	0,05%	1,76%	-0,88%	-4,72%	-0,60%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - HKD	-0,58%	1,11%	2,54%	0,40%	-3,57%	0,40%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)	-1,17%	-0,87%	0,78%	-1,54%	-3,77%	0,84%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - SGD	1,31%	1,45%	-3,04%	-2,36%	-3,66%	-1,00%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)	-0,72%	0,05%	2,02%	-0,20%	-4,31%	-0,19%	Μέτρια
JPM Income Fund A (mth) - USD	-0,37%	0,66%	2,72%	0,52%	-3,97%	0,06%	Μέτρια
JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)	-1,36%	-1,24%	-0,10%	-2,85%	-6,06%	-1,74%	Μέτρια
JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)	-0,90%	-0,42%	1,03%	-1,76%	-5,48%	-1,26%	Μέτρια
JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)+	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Μέτρια
JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)	-0,62%	0,21%	2,44%	0,21%	-4,04%	0,10%	Μέτρια
JPM Income Fund C (acc) - USD	-0,33%	0,82%	3,15%	1,04%	-3,62%	0,40%	Μέτρια
JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)	-0,68%	0,11%	1,94%	-0,44%	-4,44%	-0,20%	Μέτρια
JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)	-1,35%	-1,23%	-0,08%	-2,78%	-5,85%	-1,48%	Μέτρια
JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)	-0,90%	-0,39%	1,04%	-1,70%	-5,29%	-1,01%	Μέτρια
JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)	-0,53%	0,34%	2,16%	-0,33%	-4,24%	-0,10%	Μέτρια
JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)	-0,67%	0,22%	2,37%	0,22%	-3,87%	0,26%	Μέτρια
JPM Income Fund C (div) - USD	-0,32%	0,87%	3,15%	1,07%	-3,47%	0,56%	Μέτρια
JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)	-0,62%	0,06%	1,94%	-0,53%	-4,40%	-0,20%	Μέτρια
JPM Income Fund C (mth) - HKD	-0,61%	1,26%	2,92%	0,87%	0,00%	0,00%	Μέτρια
JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)	-1,13%	-0,61%	1,17%	-1,02%	-3,30%	1,37%	Μέτρια
JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)	-0,69%	0,20%	2,41%	0,22%	-3,86%	0,28%	Μέτρια
JPM Income Fund C (mth) - USD	-0,33%	0,83%	3,13%	1,03%	-3,49%	0,55%	Μέτρια
JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged)	-0,87%	-0,37%	1,11%	-1,66%	-5,39%	-1,18%	Μέτρια
JPM Income Fund C2 (acc) - USD	-0,31%	0,87%	3,23%	1,13%	-3,52%	0,50%	Μέτρια
JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged)	-0,52%	0,38%	2,24%	-0,23%	-4,15%	0,00%	Μέτρια
JPM Income Fund C2 (div) - USD	-0,29%	0,90%	3,22%	1,16%	-3,38%	0,65%	Μέτρια
JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)	-1,16%	-0,94%	0,24%	-2,78%	-6,39%	-2,24%	Μέτρια
JPM Income Fund D (acc) - USD	-0,60%	0,30%	2,34%	-0,02%	-4,58%	-0,65%	Μέτρια
JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)	-1,14%	-0,90%	0,28%	-2,69%	-6,15%	-1,93%	Μέτρια
JPM Income Fund D (div) - USD	-0,58%	0,34%	2,37%	0,05%	-4,39%	-0,41%	Μέτρια
JPM Income Fund D (mth) - USD	-0,58%	0,31%	2,34%	0,00%	-4,40%	-0,42%	Μέτρια
JPM Income Fund F (acc) - USD	-0,72%	0,05%	1,96%	-0,52%	-5,04%	-1,14%	Μέτρια
JPM Income Fund F (mth) - USD	-0,70%	0,07%	1,97%	-0,47%	-4,83%	-0,88%	Μέτρια
JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)	-0,88%	-0,39%	1,07%	-1,71%	-5,45%	-1,21%	Μέτρια
JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)	-1,77%	-1,97%	-0,83%	-3,68%	-6,18%	-1,59%	Μέτρια
JPM Income Fund I (acc) - USD	-0,32%	0,85%	3,18%	1,07%	-3,58%	0,44%	Μέτρια
JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)	-0,88%	-0,37%	1,09%	-1,66%	-5,25%	-0,98%	Μέτρια
JPM Income Fund I (mth) - USD	-0,30%	0,86%	3,17%	1,07%	-3,45%	0,59%	Μέτρια
JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged)	-0,87%	-0,35%	1,13%	-1,62%	-5,36%	-1,12%	Μέτρια
JPM Income Fund I2 (acc) - USD	-0,30%	0,89%	3,26%	1,18%	-3,49%	0,56%	Μέτρια
JPM Income Fund I2 (div) - GBP (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)	-1,16%	-0,94%	0,23%	-2,79%	-6,41%	-2,26%	Μέτρια
JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)	-1,14%	-0,90%	0,28%	-2,69%	-6,16%	-1,94%	Μέτρια
JPM Income Fund X (acc) - USD	-0,20%	1,09%	3,57%	1,59%	-3,11%	0,96%	Μέτρια
JPM Income Fund X (div) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Income Fund X (div) - USD*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)	-0,46%	0,37%	2,42%	0,16%	0,00%	0,00%	Μέτρια
JPM Income Fund X (mth) - JPY	8,30%	10,59%	3,30%	7,64%	10,60%	0,00%	Μέτρια
JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)	-1,64%	-1,71%	-0,43%	-3,12%	-5,48%	0,00%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund							
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (acc) - EUR	-1,24%	0,46%	2,39%	0,67%	-3,07%	-1,86%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (div) - EUR	-1,24%	0,47%	2,40%	0,68%	-3,04%	-1,80%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (fix) EUR 4,00 - EUR	-1,21%	0,49%	2,42%	0,71%	-2,94%	-1,67%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (acc) - EUR	-1,49%	-0,05%	1,62%	-0,34%	-4,00%	-2,79%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (div) - EUR	-1,49%	-0,04%	1,63%	-0,32%	-3,97%	-2,71%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond D (perf) (fix) EUR 3,00 - EUR	-1,46%	-	1,65%	-0,29%	-3,87%	-2,60%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (acc) - EUR	-1,49%	-0,04%	1,63%	-0,34%	-4,00%	-2,79%	Μέτρια
JPM Italy Flexible Bond T (perf) (div) - EUR	-1,49%	-0,03%	1,64%	-0,32%	-3,96%	-2,71%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

+ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund							
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,45%	0,64%	0,41%	-0,74%	-0,72%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD	0,68%	1,60%	2,53%	2,92%	1,05%	0,75%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)	0,22%	0,60%	0,86%	0,71%	-0,45%	-0,42%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)	0,38%	0,99%	1,89%	2,09%	0,67%	0,60%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)	0,47%	1,26%	2,19%	2,64%	1,11%	0,90%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD	0,76%	1,76%	2,76%	3,23%	1,35%	1,05%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)	0,55%	1,33%	2,05%	2,33%	0,83%	0,62%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD	0,76%	1,76%	2,76%	3,22%	1,33%	1,01%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)	0,56%	1,35%	2,08%	2,38%	0,87%	0,68%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)	0,27%	0,75%	1,16%	1,24%	0,03%	0,04%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD	0,77%	1,78%	2,79%	3,28%	1,39%	1,10%	Μέτρια
JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD [^]	0,82%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund							
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP	-6,22%	-3,67%	4,42%	-13,12%	-16,26%	-10,88%	Μέτρια
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	-6,18%	-3,67%	4,43%	-13,00%	-15,90%	-10,40%	Μέτρια
JPM Sterling Bond C (dist) - GBP	-6,13%	-3,47%	4,73%	-12,66%	-15,64%	-10,07%	Μέτρια
JPM Sterling Bond D (acc) - GBP	-6,35%	-3,93%	3,99%	-13,60%	-16,64%	-11,25%	Μέτρια
JPM Sterling Bond I (acc) - EUR	-3,97%	-0,59%	6,98%	-13,10%	-	-	Μέτρια
JPM Sterling Bond I (acc) - GBP	-6,12%	-3,45%	4,77%	-12,74%	-15,96%	-10,56%	Μέτρια
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund							
JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP	0,73%	1,56%	2,40%	2,42%	1,08%	0,79%	Χαμηλή
JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP	0,80%	1,66%	2,54%	2,60%	1,24%	0,94%	Χαμηλή
JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP	0,80%	1,66%	2,54%	2,59%	1,24%	-	Χαμηλή
JPM Sterling Managed Reserves X (dist) - GBP*	-	-	-	-	-49,60%	-32,83%	Χαμηλή
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund							
JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)	-1,42%	0,83%	0,93%	-3,18%	-6,87%	-4,58%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)	-1,58%	0,34%	0,14%	-4,37%	-7,77%	-5,39%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD	-1,07%	1,59%	2,22%	-1,66%	-6,04%	-3,98%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	-0,98%	1,64%	2,29%	-1,65%	-5,95%	-3,85%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (div) - USD	-1,02%	1,61%	2,23%	-1,67%	-5,92%	-3,78%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD	-1,16%	2,27%	2,20%	-1,69%	-5,49%	-3,48%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD	0,80%	2,58%	-3,57%	-4,44%	-5,60%	-4,68%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)	-1,32%	1,06%	1,53%	-2,44%	-6,22%	-3,99%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD	-0,97%	1,60%	2,25%	-1,68%	-5,90%	-3,78%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)	-1,46%	0,60%	0,50%	-3,90%	-7,36%	-4,97%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD	-0,95%	1,83%	2,60%	-1,22%	-5,62%	-3,55%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)	-1,46%	0,60%	0,51%	-3,75%	-6,84%	-4,61%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD	-0,91%	1,84%	2,63%	-1,19%	-5,49%	-3,42%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond C (div) - USD	-0,90%	1,86%	2,61%	-1,19%	-5,49%	-3,35%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond C (mth) - EUR	-0,90%	1,86%	2,61%	-1,19%	-5,49%	-3,35%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)	-1,64%	0,23%	-0,04%	-4,62%	-7,99%	-5,60%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD	-1,09%	1,46%	2,03%	-1,90%	-6,28%	-4,22%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD	-1,27%	1,09%	1,48%	-2,64%	-6,76%	-4,60%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR	-1,15%	-0,30%	-8,11%	-5,73%	-	-	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)	-1,46%	0,61%	0,53%	-3,86%	-7,33%	-4,94%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD	-0,89%	1,87%	2,66%	-1,14%	-5,58%	-3,51%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged) ^{+^}	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	-1,40%	0,72%	0,69%	-3,67%	-7,16%	-4,78%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD	-0,85%	1,96%	2,81%	-0,96%	-5,41%	-3,34%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)	-1,90%	-0,17%	-0,55%	-4,81%	-7,78%	-	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	-1,40%	0,71%	0,69%	-3,63%	-6,98%	-4,54%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-1,08%	1,41%	1,80%	-2,35%	-5,99%	-3,70%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD	-0,85%	1,96%	2,80%	-0,98%	-5,29%	-3,16%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)	-1,34%	0,85%	0,89%	-3,42%	-6,93%	-4,55%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD	-0,80%	2,10%	2,99%	-0,70%	-5,17%	-3,10%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY	7,70%	11,78%	2,84%	5,39%	8,21%	6,80%	Μέτρια
JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)	-2,16%	-0,78%	-1,09%	-5,39%	-7,54%	-4,70%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

[^] Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

⁺ Δεν υπάρχουν στοιχεία για αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων, καθώς τέθηκαν σε κυκλοφορία ή επανενεργοποιήθηκαν εντός διαστήματος μικρότερου των 3 μηνών έως το τέλος του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund							
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,88%	2,13%	5,76%	3,85%	-5,41%	0,35%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD	1,42%	3,37%	7,97%	6,79%	-3,47%	2,16%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD	1,41%	3,37%	7,97%	6,63%	-3,39%	2,20%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)	0,88%	2,15%	5,71%	3,85%	-5,19%	0,65%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD	1,24%	3,89%	7,79%	6,67%	-2,92%	2,67%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD	1,41%	3,35%	7,88%	6,66%	-3,38%	2,26%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,99%	2,36%	6,12%	4,31%	-5,00%	0,81%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD	1,53%	3,60%	8,33%	7,26%	-3,05%	2,64%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)	0,75%	1,88%	5,32%	3,33%	-5,61%	0,18%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,97%	2,31%	6,08%	4,29%	-	-	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,12%	2,62%	6,51%	4,85%	-4,55%	1,33%	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD	1,66%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD	1,65%	3,83%	8,61%	7,63%	-2,55%	3,20%	Μέτρια
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund							
JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)	-0,78%	-0,20%	-0,04%	-1,80%	-3,41%	-2,22%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD	-0,25%	0,96%	1,88%	0,74%	-1,67%	-0,78%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD	-0,41%	1,50%	1,71%	0,61%	-1,24%	-	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)	-0,56%	0,44%	1,26%	0,07%	-1,93%	-	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD	-0,25%	0,96%	1,87%	0,72%	-1,65%	-	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR	-0,41%	-1,00%	-8,55%	-3,54%	-	-	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)	-0,70%	-0,03%	0,22%	-1,45%	-3,09%	-1,89%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD	-0,17%	1,14%	2,15%	1,09%	-1,33%	-0,44%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)^	-0,38%	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD	-0,17%	1,14%	2,15%	1,08%	-1,32%	-0,42%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)	-0,86%	-0,35%	-0,26%	-2,09%	-3,69%	-2,50%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD	-0,33%	0,81%	1,66%	0,44%	-1,96%	-1,08%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)	-0,69%	-0,01%	0,25%	-1,41%	-3,05%	-1,85%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD	-0,16%	1,16%	2,18%	1,13%	-1,29%	-0,40%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD	-0,13%	1,22%	2,27%	1,26%	-1,18%	-0,28%	Μέτρια
JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	-0,34%	0,77%	1,48%	0,20%	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund							
JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR	0,68%	1,17%	1,44%	1,38%	0,33%	0,00%	Χαμηλή
JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR	0,72%	1,25%	1,52%	1,44%	0,37%	0,02%	Χαμηλή
JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR	0,62%	1,07%	1,34%	1,28%	0,29%	-0,03%	Χαμηλή
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund							
JPM USD Money Market VNAV A (acc) - USD	1,20%	2,30%	3,24%	3,72%	1,89%	1,25%	Χαμηλή
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund							
JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR	0,26%	1,73%	6,27%	1,78%	-5,01%	1,52%	Μέτρια
JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR	0,27%	1,77%	6,26%	1,80%	-4,85%	1,70%	Μέτρια
JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR	0,05%	1,31%	5,62%	0,94%	-5,75%	0,67%	Μέτρια
JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR	0,05%	1,36%	5,61%	1,00%	-5,54%	0,90%	Μέτρια
JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR	0,05%	1,31%	5,61%	0,92%	-5,77%	0,64%	Μέτρια
JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR	0,05%	1,35%	5,60%	0,97%	-5,55%	0,89%	Μέτρια

* Ανενεργή Κατηγορία Μεριδίων στη λήξη του έτους.

^ Η Κατηγορία Μεριδίων επανενεργοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

3. Επίδοση και Μεταβλητότητα (συνέχεια)

Κατηγορία Μεριδίων	3 Μήνες	6 Μήνες	9 Μήνες	1 Έτος	2 Έτη	3 Έτη	Μεταβλητότητα
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund							
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)	1,25%	1,29%	0,90%	-0,27%	-4,49%	0,12%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)	1,79%	2,14%	2,06%	0,88%	-3,94%	0,61%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)	1,86%	2,20%	2,22%	1,11%	-3,77%	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD	4,24%	4,24%	-1,91%	0,75%	-1,87%	1,18%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD	2,29%	3,26%	3,91%	3,42%	-2,15%	2,25%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)	1,43%	1,68%	1,47%	0,48%	-3,80%	0,88%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR	2,45%	1,69%	-6,13%	0,08%	2,79%	4,14%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)	1,98%	2,51%	2,61%	1,62%	-3,26%	1,37%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)	2,27%	3,19%	3,79%	3,22%	-2,06%	2,44%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD	2,49%	3,65%	4,50%	4,20%	-1,42%	3,06%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR	2,45%	1,67%	-6,12%	0,09%	-	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)	2,27%	3,20%	3,78%	3,22%	-2,07%	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD	2,49%	3,67%	4,54%	4,24%	-	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,94%	1,77%	0,49%	-4,28%	0,25%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD	2,20%	3,08%	3,64%	3,06%	-2,48%	1,88%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)	1,98%	2,52%	2,64%	1,65%	-3,22%	1,41%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)	2,06%	2,67%	2,90%	1,98%	-3,01%	1,66%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)	2,02%	2,58%	2,72%	1,76%	-3,12%	1,52%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD	2,53%	3,73%	4,61%	4,35%	-1,29%	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)	2,31%	3,27%	3,90%	3,37%	-1,93%	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD	2,52%	3,72%	-	-	-	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)	1,51%	1,81%	1,68%	0,75%	-3,56%	1,15%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)	2,04%	2,63%	2,81%	1,88%	-3,01%	1,64%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)	2,34%	3,35%	4,00%	3,50%	-1,81%	2,73%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)	2,11%	2,81%	3,46%	2,80%	-	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)	2,12%	2,78%	3,07%	2,20%	-2,80%	1,90%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD	2,55%	3,79%	4,71%	4,47%	-1,17%	3,35%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)	1,51%	1,81%	1,67%	0,74%	-3,56%	1,14%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)	2,04%	2,63%	2,81%	1,88%	-3,01%	1,64%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD	2,55%	3,79%	4,71%	4,48%	-1,17%	3,35%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)	2,05%	2,64%	2,81%	1,88%	-3,01%	1,64%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)	2,34%	3,34%	3,99%	3,49%	-1,81%	2,72%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD	2,56%	3,78%	4,71%	4,48%	-1,17%	3,35%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)	1,69%	1,94%	1,76%	0,50%	-	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)	2,14%	2,83%	3,11%	2,27%	-	-	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)	2,74%	3,90%	4,90%	4,62%	-0,98%	3,60%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD	2,66%	3,99%	5,01%	4,89%	-0,78%	3,78%	Μέτρια
JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)	2,44%	3,54%	4,29%	3,90%	-	-	Μέτρια
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund							
JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)	2,60%	1,11%	3,60%	3,23%	7,21%	3,30%	Μέτρια
JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)	2,94%	1,79%	4,76%	4,93%	8,63%	-	Μέτρια
JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)	2,66%	1,15%	3,82%	3,73%	7,85%	3,85%	Μέτρια
JPM Diversified Risk A (acc) - USD	3,16%	2,20%	5,28%	5,54%	8,99%	4,75%	Μέτρια
JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)	2,27%	0,64%	3,02%	2,89%	7,36%	-	Μέτρια
JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)	2,80%	1,49%	4,18%	4,00%	8,08%	4,14%	Μέτρια
JPM Diversified Risk C (acc) - USD	3,35%	2,57%	5,87%	6,33%	9,87%	5,64%	Μέτρια
JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)	3,13%	2,17%	5,35%	5,60%	9,44%	-	Μέτρια
JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)	2,44%	0,79%	3,10%	2,56%	6,48%	2,61%	Μέτρια
JPM Diversified Risk D (acc) - USD	2,99%	1,86%	4,78%	4,87%	8,23%	4,05%	Μέτρια
JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)	2,04%	0,25%	2,63%	2,45%	7,42%	-	Μέτρια
JPM Diversified Risk I (acc) - USD	3,36%	2,59%	5,91%	6,38%	9,92%	-	Μέτρια
JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)	2,97%	1,82%	4,70%	4,69%	8,85%	4,89%	Μέτρια
JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)	3,30%	2,51%	5,87%	6,41%	10,30%	6,06%	Μέτρια
JPM Diversified Risk X (acc) - USD	3,51%	2,90%	6,39%	7,02%	10,66%	6,42%	Μέτρια
JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)	3,30%	2,51%	5,87%	6,23%	10,16%	-	Μέτρια

4. Επιτόκια που Εισπράχθηκαν από/(Χρεώθηκαν σε) Τραπεζικούς Λογαριασμούς*Βάση Τραπεζικών Επιτοκίων*

Τα επιτόκια βασίζονται στα επιτόκια των έντοκων γραμματίων δημοσίου της JPMorgan Chase και, κατά συνέπεια, μπορεί να μεταβάλλονται σε ημερήσια βάση. Οι τραπεζικοί τόκοι καταβάλλονται σε κάθε τραπεζικό λογαριασμό της ΕΕΜΚ σε μηνιαία βάση, την πρώτη εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα με βάση τα υπόλοιπα των τραπεζικών λογαριασμών του προηγούμενου μήνα.

5. Ποσοστά Φόρου Εγγραφής (Taxe d'Abonnement) Κατηγοριών Μεριδίων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι ακόλουθες Κατηγορίες Μεριδίων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων υπόκεινται σε φόρο εγγραφής με βάση τα στοιχεία ενεργητικού, ο οποίος ανέρχεται στα παρακάτω ποσοστά:

Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια	Κατηγορίες Μεριδίων	Ετήσιο Ποσοστό (%)
Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματογοράς	A, C, D	0,01
	I, X	0,00
Κάθε άλλο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	I, I2, K, S1, S2, V, X, Y	0,01
	A, C, C2, D, F, J, T	0,05

6. Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (Portfolio Turnover Ratio) είναι ένας δείκτης αντιστοιχίας του πρόσθετου κόστους διενέργειας συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την αγορά και την πώληση επενδύσεων σύμφωνα με την επενδυτική του πολιτική. Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου υπολογίζεται όπως παρατίθεται παρακάτω:

(Σύνολο αγορών και πωλήσεων τίτλων - σύνολο εγγραφών και εξαγορών μεριδίων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)

Μέσος όρος καθαρού ενεργητικού του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο νόμισμά του

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου εκφράζεται ως ποσοστό και, στην περίπτωση κατά την οποία το αποτέλεσμα του υπολογισμού είναι αρνητικό, δημοσιεύεται με μηδενική τιμή.

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (%)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	120,61%
JPMorgan Funds - America Equity Fund	61,71%
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	94,08%
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	45,53%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	79,54%
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	24,51%
JPMorgan Funds - China Fund	92,61%
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	98,22%
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	121,53%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	174,90%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	73,08%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	36,28%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	72,79%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	44,11%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	73,90%
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	193,89%
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	65,09%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	200,81%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	240,35%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	216,45%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	287,76%
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	97,80%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	170,04%
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	178,75%
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	80,43%
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	67,34%
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	158,71%
JPMorgan Funds - Global Equity Fund (3)	115,25%
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	158,54%
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	161,27%
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	27,43%
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	113,79%
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	92,12%
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	96,65%
JPMorgan Funds - Global Value Fund	131,27%
JPMorgan Funds - Greater China Fund	95,02%
JPMorgan Funds - India Fund	69,85%
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	-
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	81,70%
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	83,96%
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (4)	33,28%
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	61,50%
JPMorgan Funds - Russia Fund (5)	16,46%
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (6)	56,77%
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)	80,83%
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)	96,39%
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	94,89%
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	18,26%
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	125,95%
JPMorgan Funds - US Growth Fund	136,59%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	113,95%
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	509,37%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	93,97%
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	88,91%
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	50,76%

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022 και οι αξίες που παρουσιάζονται είναι ενδεικτικές ΚΑΕ κατά την 30ή Ιουνίου 2023.

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

6. Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (%)
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	137,75%
JPMorgan Funds - US Technology Fund	57,22%
JPMorgan Funds - US Value Fund	60,50%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	32,70%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	71,46%
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	169,57%
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	531,73%
JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (9)	189,05%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	111,16%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund	149,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	118,92%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	141,13%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	76,32%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	218,66%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	270,33%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	283,00%
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	391,97%
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	217,75%
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	183,49%
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	98,03%
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund	96,45%
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	59,01%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	35,94%
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	432,08%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	97,91%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	87,76%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	236,81%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	144,77%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	305,37%
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	195,50%
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	308,62%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	147,24%
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (10)	175,14%
JPMorgan Funds - Income Fund	611,34%
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	98,92%
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	176,57%
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	102,26%
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund	22,98%
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	86,43%
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	40,04%
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund	191,54%
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	-
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund	6,11%
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	650,64%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	86,33%

(9) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

(10) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

7. Μέθοδος Υπολογισμού της Έκθεσης σε Κίνδυνο

Παγκόσμια έκθεση βάσει της προσέγγισης VaR (Αξία σε Κίνδυνο)

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κίνδυνος Αγοράς	Όριο	χρήση ορίου τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023			Δείκτης Αναφοράς Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Μοντέλο	Διάστημα εμπιστοσύνης	Περίοδος διακράτησης	Ισχύουσα περίοδος παρακολούθησης*	Μέση τιμή μόχλευσης τους τελευταίους 12 μήνες έως 30/06/2023
			Ελάχ.	Μέγ.	Μέση						
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	Σχετικός	200%	40%	65%	53%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	204%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	Σχετικός	200%	44%	77%	64%	50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	66%
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	Απόλυτος	20%	4%	8%	6%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	378%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	Σχετικός	200%	42%	55%	51%	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	11%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	Σχετικός	200%	45%	53%	49%	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	42%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	Σχετικός	200%	41%	57%	51%	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	318%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	Απόλυτος	20%	3%	7%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	292%
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	Σχετικός	200%	47%	55%	51%	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	77%
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	Σχετικός	200%	43%	58%	51%	Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	93%
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	Σχετικός	200%	50%	60%	55%	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	15%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	Απόλυτος	20%	4%	8%	6%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	114%
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	Σχετικός	200%	49%	61%	55%	MSCI Europe Index (Total Return Net)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	83%
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	Σχετικός	200%	52%	63%	57%	33% Bloomberg Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR / 67% Bloomberg Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	127%
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund	Απόλυτος	20%	3%	4%	3%	Bloomberg Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	79%

* Η πραγματική περίοδος παρατήρησης (δηλ. η περίοδος αναδρομικής εξέτασης για τον υπολογισμό της VaR) άλλαξε από 12 μήνες σε 36 μήνες, με ισχύ από τις 12 Οκτωβρίου 2022 κατόπιν κανονιστικής έγκρισης (CSSF).

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

7. Μέθοδος Υπολογισμού της Έκθεσης σε Κίνδυνο (συνέχεια)

Παγκόσμια έκθεση βάσει της προσέγγισης VaR (Αξία σε Κίνδυνο) (συνέχεια)

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κίνδυνος Αγοράς	Όριο	Ελάχ. Μέγ. Μέση χρήση ορίου τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023			Δείκτης Αναφοράς Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Μοντέλο	Διάστημα εμπιστο- σύνης	Περίοδος διακράτησης	Ισχύουσα περίοδος παρακο- λούθησης*	Μέση τιμή μόγχευσης τους τελευταίους 12 μήνες έως 30/06/2023
			38%	59%	52%						
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	Σχετικός	200%	38%	59%	52%	Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	179%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	Απόλυτος	20%	3%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	137%
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	Απόλυτος	20%	2%	3%	3%	Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	131%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	Σχετικός	200%	49%	60%	54%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	123%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	Σχετικός	200%	49%	56%	52%	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	59%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	Σχετικός	200%	46%	56%	51%	J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	228%
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	Απόλυτος	20%	2%	3%	2%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	111%
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (1)	Σχετικός	200%	45%	56%	52%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	61%
JPMorgan Funds - Income Fund	Απόλυτος	20%	3%	4%	3%	Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	55%
JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund	Απόλυτος	20%	2%	4%	3%	ICE BofA Italian Government 1-3 Year Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	158%
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	Απόλυτος	20%	4%	7%	5%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	204%
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	Σχετικός	200%	46%	56%	51%	Bloomberg Sterling Non-Gilts 10+ Year Index (Total Return Gross)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	147%
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	Σχετικός	200%	12%	48%	29%	S&P 500 Index (Total Return Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	63%
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	Απόλυτος	20%	2%	17%	7%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	32%
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	Σχετικός	200%	45%	52%	49%	S&P 500 Index (Total Return Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)	Συγκριτικό	99%	20 ημέρες	12 μηνών (01-07-22 - 11-10-22), 36 μηνών (12-10-22 - 30-06-23)	45%

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

* Η πραγματική περίοδος παρατήρησης (δηλ. η περίοδος αναδρομικής εξέτασης για τον υπολογισμό της VaR) άλλαξε από 12 μήνες σε 36 μήνες, με ισχύ από τις 12 Οκτωβρίου 2022 κατόπιν κανονιστικής έγκρισης (CSSF).

7. Μέθοδος Υπολογισμού της Έκθεσης σε Κίνδυνο (συνέχεια)

Παγκόσμια έκθεση με εφαρμογή της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund
 JPMorgan Funds - America Equity Fund
 JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund
 JPMorgan Funds - Asia Growth Fund
 JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund
 JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund
 JPMorgan Funds - China Fund
 JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund
 JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)
 JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund
 JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund
 JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund
 JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund
 JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund
 JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund
 JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
 JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund
 JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund
 JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund
 JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund
 JPMorgan Funds - Global Focus Fund
 JPMorgan Funds - Global Growth Fund
 JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund
 JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
 JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)
 JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
 JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - Global Value Fund
 JPMorgan Funds - Greater China Fund
 JPMorgan Funds - India Fund
 JPMorgan Funds - Japan Equity Fund
 JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
 JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
 JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (3)
 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund
 JPMorgan Funds - Russia Fund (1)
 JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (4)
 JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (4)
 JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (5)
 JPMorgan Funds - Taiwan Fund
 JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies
 JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund
 JPMorgan Funds - US Growth Fund
 JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund
 JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund
 JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund
 JPMorgan Funds - US Technology Fund

Δείκτης Αναφοράς Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)
 S&P 500 Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)
 MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)
 MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)
 MSCI Brazil 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)
 CSI 300 (Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)
 S&P Pan Arab Composite Index (Total Return Net)
 MSCI EMU Index (Total Return Net)
 MSCI EMU Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Value Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Index (Total Return Net)
 MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)
 MSCI World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)
 MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)
 EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net)
 FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)
 MSCI World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI World Value Index (Total Return Net)
 MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)
 MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)
 TOPIX (Total Return Net)
 Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)
 MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)
 S&P Emerging Europe, Middle East & Africa BMI
 MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)
 MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net)
 MSCI All Country World Index (Total Return Net)
 S&P 500 Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)
 Russell 1000 Growth Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)
 Russell 2000 Growth Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)
 Russell 2000 Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)
 S&P 500 Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)
 Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.
 (2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.
 (3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.
 (4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.
 (5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

7. Μέθοδος Υπολογισμού της Έκθεσης σε Κίνδυνο (συνέχεια)**Παγκόσμια έκθεση με εφαρμογή της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (συνέχεια)****Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

JPMorgan Funds - US Value Fund

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (6)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Δείκτης Αναφοράς Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Russell 1000 Value Index (Total Return Net Μετά την αφαίρεση φόρου παρακράτησης 30%)

50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)

50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) / 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

50% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 50% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

50% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade (Total Return Gross) / 50% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Investment Grade (Total Return Gross)

J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)

ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)

ICE BofA Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)

J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR

Bloomberg Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε USD

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Corporate High-Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross)

40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) με αντιστάθμιση σε EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) με αντιστάθμιση σε EUR

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

8. Ληφθείσες Εξασφαλίσεις

Ληφθείσες εξασφαλίσεις αναφορικά με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα:

Τύπος Εξασφάλισης	Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Ποσό Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιδέχοντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Χρηματική	UBS	EUR	9.732.843
			9.732.843
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund Χρηματική	UBS	EUR	16.090.000
			16.090.000
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund Χρηματική	Citigroup	USD	651.461
Χρηματική	Goldman Sachs	USD	387.500
Χρηματική	HSBC	USD	1.434.000
Χρηματική	Royal Bank of Canada	USD	261.744
			2.734.705
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund Χρηματική	HSBC	USD	539.000
			539.000
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund Χρηματική	Citigroup	USD	348.240
			348.240
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund Χρηματική	Citigroup	USD	10.000
			10.000
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund Χρηματική	Citigroup	USD	279.682
Χρηματική	Merrill Lynch	USD	654.000
			933.682

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων

Η ΕΕΜΚ συμμετέχει σε Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (ΣΧΤ) (όπως ορίζονται στο Άρθρο 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365, οι συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων περιλαμβάνουν συναλλαγές επαναγοράς, δανειοδοσία τίτλων ή εμπορευμάτων και δανειοληψία τίτλων ή εμπορευμάτων, συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης ή συναλλαγές πώλησης-επαναγοράς και πράξεις δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης) μέσω της έκθεσής της σε συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων και συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης στη διάρκεια του έτους. Σύμφωνα με το Άρθρο 13 του Κανονισμού, πληροφορίες για τις συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων και τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης παρατίθενται αναλυτικά στη συνέχεια.

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται ή παρέχονται σε σχέση με Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων γνωστοποιούνται με βάση τη λογιστική της ημερομηνίας συναλλαγής.

Συνολικά Δεδομένα

Ποσό τίτλων σε δανειοδοσία

Η συνολική αξία των τίτλων που αφορά ο δανεισμός ως ποσοστό των συνολικών δανείσιμων περιουσιακών στοιχείων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία αναφοράς παρατίθεται λεπτομερώς στη συνέχεια. Τα συνολικά δανείσιμα περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν τη συγκεντρωτική αξία του είδους των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν το πρόγραμμα δανειοδοσίας τίτλων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	% των Συνολικών Δανείσιμων Περιουσιακών Στοιχείων
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	9,56
JPMorgan Funds - America Equity Fund	2,26
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	1,15
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	4,29
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	3,51
JPMorgan Funds - China Fund	1,57
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	9,68
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund	6,28
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	4,92
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	1,07
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	2,69
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	4,28
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	9,06
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	7,18
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	12,29
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	5,71
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	7,83
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	3,30
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	4,69
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	17,12
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	5,71
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	5,97
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	2,26
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	0,58
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	0,76
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	7,74
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	13,01
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	5,78
JPMorgan Funds - Global Value Fund	4,37
JPMorgan Funds - Greater China Fund	3,40
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	6,03
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	14,31
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	7,91
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	3,20
JPMorgan Funds - US Growth Fund	0,52
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	2,29
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	2,61
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	0,66
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	18,23
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	15,64
JPMorgan Funds - US Technology Fund	4,39
JPMorgan Funds - US Value Fund	1,03
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	2,80
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	2,74

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Το ποσό των περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνουν οι συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων και οι συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Ο παρακάτω πίνακας αντιπροσωπεύει τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων που συμμετέχουν σε δανειοδοσία τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αγοραία Αξία Τίτλων σε Δανειοδοσία (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	% ΥΔΠΣ
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	7.588.701	8,01
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	91.630.893	2,17
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	8.769.180	0,66
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	25.343.102	2,06
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	31.305.877	2,26
JPMorgan Funds - China Fund	USD	55.125.558	1,02
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	325.449.032	0,84
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund	EUR	4.486.832	3,57
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	238.277	2,15
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	3.812.643	0,60
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	110.785.528	1,36
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	70.486.999	2,53
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	38.935.466	3,00
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	31.896.439	6,94
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	32.596.148	11,98
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	38.270.870	5,43
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	19.437.826	5,89
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	25.265.819	3,20
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	78.709.845	4,38
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	66.549.892	16,64
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	39.039.617	5,48
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	76.914.948	5,77
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	66.373.560	2,17
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	2.047.081	0,55
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	34.787.371	0,74
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	87.963.738	7,57
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	9.957.963	12,54
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	48.612.217	5,45
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	1.876.575	4,20
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	31.843.859	1,71
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	18.866.264.074	5,73
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	114.400.629	14,16
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	109.141.320	5,79
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	65.682.241	3,09
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	10.024.204	0,49
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	6.455.354	1,37
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	1.827.752	1,98
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	19.082.031	0,63
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	70.355.661	17,45
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	154.478.699	15,16
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	256.264.585	4,26
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	36.993.917	1,02
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	38.911.140	2,28
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	4.326.863	1,46

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Τα ποσά των περιουσιακών στοιχείων που συμμετέχουν σε συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συμπεριλαμβανομένου του ποσοστού των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, γνωστοποιούνται στην Κατάσταση Επενδύσεων.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Λεδομένα Συγκέντρωσης

Οι δέκα σημαντικότεροι εκδότες εξασφαλίσεων

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι σημαντικότεροι εκδότες, οι οποίοι περιορίζονται κατά περίπτωση στους δέκα σημαντικότερους, βάσει της αξίας των μη χρηματικών εξασφαλίσεων που έλαβαν τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια σε σχέση με τη δανειοδοσία τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς:

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	6.438.306
France Government	304.636
UK Treasury	95.557
Germany Government	23.376
Netherlands Government	18.962
Finland Government	17.205
Austria Government	6.721

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	69.898.331
Nvidia	1.285.900
Keysight Technologies	905.276
Starbucks	880.411
Abbvie	877.883
Lockheed Martin	877.804
Masco	875.335
NXP Semiconductor	873.186
Micron Technology	860.871
Qualcomm Inc	857.984

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	2.158.633
UK Treasury	2.133.648
Austria Government	505.600
Germany Government	209.135
Nvidia	202.703
France Government	191.276
Keysight Technologies	142.703
Starbucks	138.784
Abbvie	138.385
Lockheed Martin	138.373

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
France Government	14.564.286
UK Treasury	4.568.483
US Treasury	4.351.497
Germany Government	1.117.556
Netherlands Government	906.537
Finland Government	822.547
Japan Government	348.468
Austria Government	321.310

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
Japan Government	21.866.361
US Treasury	4.246.902
France Government	2.324.712
UK Treasury	722.410
Germany Government	493.941
AstraZeneca	166.074
Alibaba Group	166.074
Meitu	166.074
Rio Tinto	166.074
BP Plc	166.074

JPMorgan Funds - China Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	36.179.261
Japan Government	9.588.863
UK Treasury	5.575.196
Germany Government	1.976.793
France Government	1.396.298
Belgium Government	1.235.576
Mondelez International	222.551
Danaher	222.550
Park Hotels & Resorts Inc	149.052
Spirit Realty Capital Inc	143.664

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	CNH
US Treasury	201.680.044
France Government	56.978.462
Japan Government	29.250.517
UK Treasury	18.468.247
Belgium Government	11.674.248
Germany Government	11.397.300
Netherlands Government	3.418.329
Finland Government	3.236.997
Austria Government	1.650.739

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	4.745.221

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
France Government	81.455
UK Treasury	75.174
US Treasury	71.241
Austria Government	8.611
Germany Government	6.195
Netherlands Government	5.025
Finland Government	4.731
Belgium Government	658

JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
Japan Government	227.100
Nvidia	180.203
Keysight Technologies	126.864
Starbucks	123.379
Abbvie	123.025
Lockheed Martin	123.014
Masco	122.668
NXP Semiconductor	122.367
Micron Technology	120.641
Qualcomm Inc	120.236

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	80.207.317
Nvidia	1.510.071
Keysight Technologies	1.063.093
Starbucks	1.033.893
Abbvie	1.030.925
Lockheed Martin	1.030.832
Masco	1.027.932
NXP Semiconductor	1.025.409
Micron Technology	1.010.947
Qualcomm Inc	1.007.557

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	26.961.667
France Government	8.475.280
UK Treasury	2.798.757
Nvidia	733.964
Germany Government	649.181
Netherlands Government	526.602
Keysight Technologies	516.713
Starbucks	502.520
Abbvie	501.077
Lockheed Martin	501.032

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	6.408.017
UK Treasury	3.505.146
France Government	1.480.287
Japan Government	691.920
Austria Government	668.549
Mondelez International	160.417
Danaher	160.416
Park Hotels & Resorts Inc	107.438
Germany Government	106.048
Spirit Realty Capital Inc	103.554

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
US Treasury	12.902.628
UK Treasury	4.373.080
Japan Government	4.134.975
France Government	1.792.688
AstraZeneca	529.563
Alibaba Group Holding	529.563
Meitu	529.563
Rio Tinto	529.563
BP Plc	529.563
Unilever	529.563

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	20.717.167
US Treasury	6.748.519
UK Treasury	1.303.408
France Government	660.449
AstraZeneca	231.350
Unilever	220.080
Belgium Government	205.202
Shell	193.729
Entain	152.368
SSE Plc	151.697

JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
US Treasury	31.805.433
France Government	2.942.988
UK Treasury	2.100.280
Japan Government	1.225.106
Germany Government	251.634
Entain	143.422
Shell	143.422
SSE Plc	143.422
Royal Bank Of Canada	139.711
Alimentation Couche	138.279

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	6.052.161
US Treasury	5.809.294
UK Treasury	2.455.611
France Government	1.590.387
Belgium Government	310.585
Alibaba Group Holding L	248.032
Tencent Holdings	248.032
Austria Government	218.689
Seven & I Holdings Co.	188.648
AstraZeneca	179.459

JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	4.860.644
US Treasury	3.129.294
UK Treasury	2.951.406
France Government	992.925
AstraZeneca	669.988
Alibaba Group Holding	669.988
Meitu	669.988
Rio Tinto	669.988
BP Plc	669.988
Unilever	669.988

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	18.863.015
US Treasury	17.591.129
UK Treasury	6.630.539
Alibaba Group Holding L	1.532.139
Tencent Holdings	1.532.139
Seven & I Holdings Co.	1.520.148
AstraZeneca	1.463.787
Meitu	1.463.787
Rio Tinto	1.463.786
BP Plc	1.463.786

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	30.672.365
US Treasury	21.027.134
UK Treasury	4.752.060
France Government	2.018.005
Germany Government	827.188
Belgium Government	691.716
Shell	665.990
AstraZeneca	475.453
Unilever	450.962
Tencent Holdings	440.018

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
UK Treasury	9.877.840
France Government	6.081.840
US Treasury	5.047.235
Japan Government	3.915.147
Belgium Government	1.072.401
AstraZeneca	738.304
Unilever	719.000
Seven & I Holdings Co.	534.989
Alibaba Group Holding	500.431
Meitu	500.431

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
Japan Government	24.993.443
US Treasury	23.442.666
UK Treasury	3.073.612
France Government	2.201.802
Germany Government	2.013.657
AstraZeneca	1.327.153
Unilever	1.317.035
Alibaba Group Holding	1.202.478
Meitu	1.202.478
Rio Tinto	1.202.478

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
US Treasury	21.967.132

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
Japan Government	922.172
US Treasury	355.675
UK Treasury	221.634
France Government	39.523
Nvidia	19.710
AstraZeneca	14.739
Alibaba Group Holding	14.739
Meitu	14.739
Rio Tinto	14.739
BP Plc	14.739

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	12.582.377
UK Treasury	3.243.574
Austria Government	643.672
Liberty Broadband	443.886
France Government	300.975
Nippon Paint Holdings Co	262.490
Denso	189.235
Gartner Inc	187.732
PPL	181.657
Synopsys	173.551

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
US Treasury	66.072.930
Japan Government	8.379.839
AstraZeneca	415.311
Alibaba Group Holding	415.311
Meitu	415.311
Rio Tinto	415.310
BP Plc	415.310
Unilever	415.310
Tencent Holdings	415.310
Roche Holdings	415.310

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	3.381.990
Japan Government	2.378.632
UK Treasury	853.668
Germany Government	445.520
France Government	376.927
Austria Government	310.175
Belgium Government	189.627
Nvidia	56.657
Keysight Technologies	39.887
Starbucks	39.483

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	EUR
US Treasury	14.951.662
Japan Government	13.298.569
UK Treasury	2.377.498
France Government	2.017.285
Germany Government	522.362
Nvidia	458.875
Genuine Part	355.681
Starbucks	352.616
Deere	324.341
Abbvie	321.550

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	735.001
Japan Government	330.882
UK Treasury	274.153
France Government	165.943
Germany Government	54.299
Austria Government	29.991
Belgium Government	19.276
Liberty Broadband	17.308
Nippon Paint Holdings Co	10.235
Netherlands Government	8.229

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	30.167.777
UK Treasury	257.304
Nvidia	140.833
Starbucks	139.097
Abbvie	139.086
Masco	139.076
Micron Technology	139.014
Qualcomm Inc	139.001
Activision Blizzard	139.000
Genuine Part	138.913

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	JPY
US Treasury	10.559.493.543
UK Treasury	2.517.967.416
Japan Government	2.391.148.857
Austria Government	675.367.428
France Government	321.667.881
Germany Government	314.065.859
Belgium Government	296.821.152
Mitsubishi Electric	89.833.390
Seven & I Holdings Co.	81.499.157
AstraZeneca	75.468.251

JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
France Government	40.066.378
US Treasury	36.710.732
UK Treasury	32.094.254
Japan Government	3.440.166
Germany Government	2.661.775
Austria Government	2.320.482
Netherlands Government	2.159.175
Finland Government	1.998.199
Belgium Government	1.554.418
Liberty Broadband	35.187

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	39.215.886
Japan Government	38.293.188
France Government	19.463.918
UK Treasury	8.082.857
Germany Government	2.482.946
Austria Government	1.180.415
Netherlands Government	1.125.441
Finland Government	1.070.968
Belgium Government	450.393
Liberty Broadband	247.437

JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	28.173.271
UK Treasury	1.818.237
Nvidia	1.397.589
Starbucks	998.116
Keysight Technologies	983.906
Genuine Part	975.349
Deere	967.486
Abbvie	954.134
Lockheed Martin	954.048
Masco	951.364

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	10.220.820
PHILL	1.802
MASCO	1.802
Comcast	1.802
Qualcomm Inc	1.802
Activision Blizzard	1.802
Micron Technology	1.802
Emerson Electric Co	1.802
Abbott Laborat	1.802
Starbucks	1.802

JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
Japan Government	1.523.351
US Treasury	1.058.243
Nvidia	208.940
Keysight Technologies	144.891
Starbucks	141.742
Activision Blizzard	141.160
Abbvie	140.507
Lockheed Martin	140.494
Masco	140.099
NXP Semiconductor	139.755

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
Japan Government	1.630.043
Activision Blizzard	16.346
Nvidia	14.879
Oracle	13.972
Qualcomm Inc	12.317
Phill	8.974
Masco	8.974
Comcast	8.974
Micron Technology	8.974
Emerson Electric Co	8.974

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	8.904.242
Nvidia	473.221
Keysight Technologies	333.149
Starbucks	328.988
Abbvie	323.068
Lockheed Martin	323.039
Masco	322.130
NXP Semiconductor	321.340
Micron Technology	316.807
Genuine Part	316.076

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	15.576.037
France Government	2.856.908
Nvidia	2.115.071
UK Treasury	2.051.368
Starbucks	1.550.896
Japan Government	1.519.739
Genuine Part	1.512.099
Abbvie	1.502.885
Masco	1.499.063
Micron Technology	1.477.359

JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	36.960.808
Japan Government	10.430.205
France Government	8.596.829
UK Treasury	6.129.736
Nvidia	4.100.763
Starbucks	2.899.979
Genuine Part	2.827.825
Keysight Technologies	2.827.371
Abbvie	2.785.197
Masco	2.777.239

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	101.997.762
Japan Government	8.537.547
France Government	5.830.882
Nvidia	4.627.225
Keysight Technologies	3.257.576
Starbucks	3.197.668
Abbvie	3.159.006
Lockheed Martin	3.158.720
Masco	3.149.836
NXP Semiconductor	3.142.103

JPMorgan Funds - US Value Fund

Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD
US Treasury	4.062.625
Nvidia	1.666.894
Starbucks	1.196.557
Abbvie	1.171.870
Masco	1.168.779
Genuine Part	1.156.989
Micron Technology	1.151.229
Qualcomm Inc	1.147.728
Activision Blizzard	1.147.217
Cardinal Health	1.120.084

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund		JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	
Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις		Μη Χρηματικές Εξασφαλίσεις	
Εκδότης	USD	Εκδότης	USD
US Treasury	34.102.175	Japan Government	536.789
Mondelez International	627.063	Nvidia	149.054
Danaher	627.061	Keysight Technologies	104.934
Park Hotels & Resorts Inc	419.972	Starbucks	102.052
Spirit Realty Capital Inc	404.790	Abbvie	101.759
Camden Property Trust	339.758	Lockheed Martin	101.750
Kig Dr Pepper	299.403	Masco	101.464
RLJ Lodging Trust	253.968	NXP Semiconductor	101.215
Pnc Financial Services Group, Inc.	251.328	Micron Technology	99.787
Sun Communities Inc	219.615	Qualcomm Inc	99.453

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Δεν υπάρχουν ληφθείσες μη χρηματικές εξασφαλίσεις σε σχέση με τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.

Δέκα σημαντικότεροι αντισυμβαλλόμενοι

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Όπως γνωστοποιείται στη Σημείωση 10, η J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch είναι ο μόνος αντισυμβαλλόμενος σε σχέση με τις συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι σε σχέση με συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης κατά την ημερομηνία αναφοράς γνωστοποιούνται στην Κατάσταση Επενδύσεων.

Συγκεντρωτικά Δεδομένα Συναλλαγών

Τύπος και ποιότητα μη χρηματικής εξασφάλισης

Οι μη χρηματικές εξασφαλίσεις που λαμβάνονται από τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια σε σχέση με τη δανειοδοσία τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς έχουν τη μορφή χρεωστικών τίτλων, με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού, και μετοχών που τίθενται υπό διαπραγμάτευση στις ακόλουθες αγορές:

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - Africa Equity Fund USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	6.904.763	69.898.331	5.310.509	27.000.684	30.068.416	56.110.562
Μετοχές						
ASE, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	6.680	277
EN Paris, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	21.549	892
Helsinki, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	649	27
Hong Kong, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	865.090	35.811
London, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	886.996	36.718
NASDAQ CM, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	-	1.091
NASDAQ GM, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	-	29.480
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	-	9.465.421	1.492.082	-	1.297	630.948
New York, Κύρια Αγορά	-	16.501.429	2.601.203	-	738	1.525.282
OTC US, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	-	650
Singapore, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	78.167	3.235
SIX Swiss Ex, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	428.265	17.728
Tokyo, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	1.026.051	707.645
Toronto, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	-	43
Vienna, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	6.003	249
Σύνολο	6.904.763	95.865.181	9.403.794	27.000.684	33.389.901	59.100.638

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	337.754.883	4.745.221	253.090	227.100	81.384.958	40.716.652
Μετοχές						
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	-	-	-	1.326.465	11.115.529	5.402.663
New York, Κύρια Αγορά	-	-	-	2.312.477	19.378.124	9.418.669
Tokyo, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	362.583	-
Σύνολο	337.754.883	4.745.221	253.090	3.866.042	112.241.194	55.537.984

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	13.101.543	24.114.449	29.640.101	38.700.058	16.618.665	13.388.779
Μετοχές						
ASE, Κύρια Αγορά	-	21.302	8.655	-	12.344	26.951
EN Amsterdam, Κύρια Αγορά	-	-	18.946	17.912	-	35.109
EN Paris, Κύρια Αγορά	25	68.715	31.207	18.506	23.650	188.539
Helsinki, Κύρια Αγορά	-	2.069	3.562	-	46.788	3.361
Hong Kong, Κύρια Αγορά	-	2.758.532	491.225	-	1.071.958	3.490.013
London, Κύρια Αγορά	-	2.828.382	2.226.255	1.621.567	1.095.543	3.881.498
NASDAQ CM, Κύρια Αγορά	786	-	-	-	-	10.029
NASDAQ GM, Κύρια Αγορά	21.250	-	-	-	-	984
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	493.911	4.137	60.108	-	1.402	164.233
New York, Κύρια Αγορά	1.167.678	2.354	78.493	-	798	162.875
OTC US, Κύρια Αγορά	469	-	-	-	-	-
Singapore, Κύρια Αγορά	-	249.252	43.525	-	84.467	315.346
SIX Swiss Ex, Κύρια Αγορά	-	1.365.618	238.467	-	462.781	1.759.504
Tokyo, Κύρια Αγορά	622.569	3.271.765	1.121.353	413	1.817.830	4.157.355
Toronto, Κύρια Αγορά	30	-	1.132.565	1.070.785	-	-
Vienna, Κύρια Αγορά	-	19.143	3.607	-	10.285	24.219
Xetra, Κύρια Αγορά	-	-	3.399	3.214	-	1.576
Σύνολο	15.408.261	34.705.718	35.101.468	41.432.455	21.246.511	27.610.371

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	JPMorgan Funds - Global Focus Fund	JPMorgan Funds - Global Growth Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	46.994.962	60.373.810	26.513.237	56.685.218	21.967.132	1.547.735
Μετοχές						
ASE, Κύρια Αγορά	63.990	34.391	20.130	48.371	-	593
EN Amsterdam, Κύρια Αγορά	-	41.170	32.451	17.009	-	-
EN Paris, Κύρια Αγορά	190.301	66.040	97.792	173.253	-	1.913
Helsinki, Κύρια Αγορά	51.657	179.689	1.955	4.697	-	58
Hong Kong, Κύρια Αγορά	7.761.670	1.443.007	2.606.778	6.263.790	-	76.779
London, Κύρια Αγορά	7.954.658	5.196.864	5.610.513	7.962.133	-	78.723
NASDAQ GM, Κύρια Αγορά	-	6.785	-	-	-	-
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	11.435	51.580	3.909	9.394	-	145.201
New York, Κύρια Αγορά	6.507	58.808	2.225	5.345	-	252.999
Singapore, Κύρια Αγορά	688.966	81.740	235.540	565.974	-	6.936
SIX Swiss Ex, Κύρια Αγορά	3.774.758	447.846	1.290.492	3.100.905	-	38.010
Tokyo, Κύρια Αγορά	14.289.735	1.241.020	5.183.251	7.429.187	-	91.064
Toronto, Κύρια Αγορά	-	2.461.166	1.939.900	1.016.749	-	-
Vienna, Κύρια Αγορά	56.699	21.031	18.090	43.468	-	533
Xetra, Κύρια Αγορά	-	7.385	5.822	3.051	-	-
Σύνολο	81.845.338	71.712.332	43.562.085	83.328.544	21.967.132	2.240.544

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	JPMorgan Funds - Global Value Fund	JPMorgan Funds - Greater China Fund
	USD	EUR	USD	EUR	USD	USD
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	16.931.428	74.727.898	7.975.603	33.770.443	1.624.925	30.537.431
Μετοχές						
ASE, Κύρια Αγορά	200.365	16.706	2.063	92.695	8.065	-
EN Amsterdam, Κύρια Αγορά	16.028	-	29.771	7.672	-	-
EN Paris, Κύρια Αγορά	16.229	54.641	91.263	16.624	1.840	-
Helsinki, Κύρια Αγορά	-	1.622	-	259	2.267	-
Hong Kong, Κύρια Αγορά	-	2.163.381	-	345.548	6.746	-
London, Κύρια Αγορά	1.788.604	2.218.988	244.040	1.200.808	21.912	-
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	2.701.430	1.346.936	443.800	4.519.438	101.316	900.214
New York, Κύρια Αγορά	3.485.639	2.344.406	762.230	7.445.139	133.339	1.917.557
NYSEAmerican, Κύρια Αγορά	4.222	-	-	-	-	-
Singapore, Κύρια Αγορά	-	195.476	-	31.223	-	-
SIX Swiss Ex, Κύρια Αγορά	-	1.070.987	29.774	171.064	-	-
Tokyo, Κύρια Αγορά	3.326.753	2.565.884	499.647	2.069.497	130.859	-
Toronto, Κύρια Αγορά	958.179	-	-	458.649	-	-
Vienna, Κύρια Αγορά	-	15.013	-	2.398	188	-
Xetra, Κύρια Αγορά	2.876	-	-	1.376	-	-
Σύνολο	29.431.753	86.721.938	10.078.191	50.132.833	2.031.457	33.355.202

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	JPMorgan Funds - US Growth Fund	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund
	JPY	USD	USD	USD	USD	USD
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	17.133.590.819	121.606.580	111.366.012	30.610.037	10.220.820	2.584.336
Μετοχές						
ASE, Κύρια Αγορά	32.189.493	15.883	112.874	122.860	-	2.473
Copenhagen, Κύρια Αγορά	38	-	-	-	-	-
EN Amsterdam, Κύρια Αγορά	24	-	-	-	-	-
EN Paris, Κύρια Αγορά	9.792.627	-	7.524	4.668	-	-
Helsinki, Κύρια Αγορά	294.795	-	115	-	-	-
Hong Kong, Κύρια Αγορά	393.119.275	-	153.365	-	-	-
London, Κύρια Αγορά	452.190.324	26.759	345.418	212.130	-	4.167
NASDAQ CM, Κύρια Αγορά	-	-	-	3.221	-	-
NASDAQ GM, Κύρια Αγορά	-	-	-	87.036	-	-
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	378.654.301	205.972	1.448.625	13.580.830	11.445	1.592.631
New York, Κύρια Αγορά	497.422.778	270.816	1.904.511	24.249.451	24.587	2.713.911
NYSEAmerican, Κύρια Αγορά	-	-	-	-	-	1.867
OTC US, Κύρια Αγορά	-	-	-	1.920	-	-
Singapore, Κύρια Αγορά	35.520.942	-	13.858	-	-	-
SIX Swiss Ex, Κύρια Αγορά	194.614.677	-	75.923	-	-	-
Tokyo, Κύρια Αγορά	1.134.651.108	263.715	2.036.343	2.039.916	-	41.068
Toronto, Κύρια Αγορά	-	-	-	125	-	-
Vienna, Κύρια Αγορά	2.728.052	-	1.064	-	-	-
Σύνολο	20.264.769.253	122.389.725	117.465.632	70.912.194	10.256.852	6.940.453

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund USD	JPMorgan Funds - US Technology Fund USD	JPMorgan Funds - US Value Fund USD
Ομόλογα						
Επενδυτικού Βαθμού	1.630.043	9.422.519	22.371.867	63.586.157	118.879.573	4.134.051
Μετοχές						
ASE, Κύρια Αγορά	-	14.866	131.752	318.471	88.099	64.419
EN Amsterdam, Κύρια Αγορά	-	-	10.884	-	-	-
EN Paris, Κύρια Αγορά	-	-	13.138	699	-	-
London, Κύρια Αγορά	-	25.046	1.209.631	537.315	148.425	108.530
NASDAQ CM, Κύρια Αγορά	-	389	-	-	12.112	-
NASDAQ GM, Κύρια Αγορά	-	10.491	-	-	327.300	-
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	143.077	3.881.060	17.090.201	34.569.127	41.596.113	12.997.621
New York, Κύρια Αγορά	180.323	6.834.779	29.539.805	57.963.725	76.749.328	22.575.998
NYSE American, Κύρια Αγορά	3.525	-	-	24.614	-	-
OTC US, Κύρια Αγορά	-	232	-	-	7.218	-
Tokyo, Κύρια Αγορά	-	246.827	2.187.531	5.287.722	1.462.753	1.069.580
Toronto, Κύρια Αγορά	-	15	650.653	-	469	-
Xetra, Κύρια Αγορά	-	-	1.953	-	-	-
Σύνολο	1.956.968	20.436.224	73.207.415	162.287.830	239.271.390	40.950.199

Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund USD	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund USD
Ομόλογα		
Επενδυτικού Βαθμού	34.148.296	577.419
Μετοχές		
ASE, Κύρια Αγορά	3.417	-
EN Paris, Κύρια Αγορά	11.022	-
Helsinki, Κύρια Αγορά	332	-
Hong Kong, Κύρια Αγορά	442.486	-
London, Κύρια Αγορά	453.690	-
NASDAQ CM, Κύρια Αγορά	3.074	19
NASDAQ GM, Κύρια Αγορά	83.065	523
NASDAQ GS, Κύρια Αγορά	1.623.109	1.107.404
New York, Κύρια Αγορά	4.027.435	1.938.136
OTC US, Κύρια Αγορά	1.832	12
Singapore, Κύρια Αγορά	39.982	-
SIX Swiss Ex, Κύρια Αγορά	219.054	-
Tokyo, Κύρια Αγορά	526.625	-
Toronto, Κύρια Αγορά	119	-
Vienna, Κύρια Αγορά	3.071	-
Σύνολο	41.586.609	3.623.513

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Δεν υπάρχουν ληφθείσες μη χρηματικές εξασφαλίσεις σε σχέση με τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Διάρκεια ληκτότητας εξασφαλίσεων

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η διάρκεια ληκτότητας των εξασφαλίσεων που λαμβάνονται σε σχέση με τις συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Αξία Εξασφάλισης							
Ληκτότητα	JPMorgan Funds - Africa Equity Fund USD	JPMorgan Funds - America Equity Fund USD	JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund USD	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - China Fund USD	
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	1.096.639	-	138.999	-	-	280.332	
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	-	25.966.850	4.093.284	-	3.321.486	2.990.076	
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	-	954.065	110.046	-	-	166.241	
1 έως 3 μήνες	-	-	74.077	-	1.247	11	
3 έως 12 μήνες	2.548.537	-	33.520	4.791.203	940.999	1.397.842	
άνω του 1 έτους	4.356.226	68.944.266	5.092.867	22.209.481	29.126.169	54.546.468	
	8.001.402	95.865.181	9.542.793	27.000.684	33.389.901	59.380.970	

Αξία Εξασφάλισης							
Ληκτότητα	JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund CNH	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund USD	
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	11.997.555	-	-	340.253	3.917.079	19.706.360	
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	-	-	-	3.638.943	30.856.236	14.821.332	
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	-	-	1.654	-	-	-	
1 έως 3 μήνες	-	-	1.113	-	-	-	
3 έως 12 μήνες	21.142.160	-	26.927	-	9.062.366	3.471.450	
άνω του 1 έτους	316.612.723	4.745.221	223.396	227.099	72.322.592	37.245.202	
	349.752.438	4.745.221	253.090	4.206.295	116.158.273	75.244.344	

Αξία Εξασφάλισης							
Ληκτότητα	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund USD	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund EUR	
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	26.077.000	-	-	332.248	49.621	-	
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	2.306.717	10.591.269	5.461.366	2.732.397	4.627.846	14.221.592	
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	295.506	-	78.578	4.583	58.907	-	
1 έως 3 μήνες	104.003	-	178.659	56.058	68.065	268.804	
3 έως 12 μήνες	489.243	3.056.679	218.248	3.692.034	483.839	647.735	
άνω του 1 έτους	12.212.792	21.057.770	29.164.617	34.947.383	16.007.854	12.472.240	
	41.485.261	34.705.718	35.101.468	41.764.703	21.296.132	27.610.371	

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Αξία Εξασφάλισης							
Ληκτότητα	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund EUR	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Focus Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Growth Fund USD	
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	3.869.048	132.555	46.251	-	47.326.007	-	
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	34.850.378	11.338.524	17.048.848	26.643.327	-	692.809	
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	123.720	148.838	89.029	-	245.996	-	
1 έως 3 μήνες	313.442	46.408	-	19.186	-	-	
3 έως 12 μήνες	3.023.908	1.344.122	2.074.773	2.422.168	-	49.000	
άνω του 1 έτους	43.533.890	58.834.440	24.349.435	54.243.863	21.721.136	1.498.735	
	85.714.386	71.844.887	43.608.336	83.328.544	69.293.139	2.240.544	

Αξία Εξασφάλισης							
Ληκτότητα	JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund USD	JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) USD	JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund EUR	JPMorgan Funds - Global Value Fund USD	JPMorgan Funds - Greater China Fund USD	
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	8.093.349	7.535.242	656.125	2.440.980	-	-	
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	12.500.325	11.994.041	2.102.587	16.362.391	406.532	2.817.771	
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	155.862	121.995	37.297	76.731	4.117	-	
1 έως 3 μήνες	104.918	1.584	25.106	214.480	2.772	-	
3 έως 12 μήνες	80.348	4.839.043	141.884	1.740.513	67.041	1.873.751	
άνω του 1 έτους	16.590.300	69.765.275	7.771.317	31.738.718	1.550.995	28.663.680	
	37.525.102	94.257.180	10.734.316	52.573.813	2.031.457	33.355.202	

Αξία Εξασφάλισης							
Ληκτότητα	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund JPY	JPMorgan Funds - Korea Equity Fund USD	JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD	JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund USD	JPMorgan Funds - US Growth Fund USD	JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund USD	
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	-	-	-	-	-	-	81.223
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	3.131.178.435	783.146	6.099.620	40.302.157	36.032	4.356.117	
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	127.461.824	401.921	127.391	786.142	139.507	14.372	
1 έως 3 μήνες	85.800.180	253.495	4.227.110	51.888	-	-	
3 έως 12 μήνες	404.961.181	14.039.167	7.626.970	669.988	-	-	
άνω του 1 έτους	16.515.367.633	106.911.996	99.384.541	29.102.019	10.081.313	2.569.964	
	20.264.769.253	122.389.725	117.465.632	70.912.194	10.256.852	7.021.676	

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγχόμενες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Αξία Εξασφάλισης							
	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	JPMorgan Funds - US Technology Fund	JPMorgan Funds - US Value Fund	
Ληκτότητα	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Χρηματική							
λιγότερο από 1 ημέρα	-	64.528	3.486.912	6.002.274	34.578.679	-	-
Μη χρηματική							
Ανοικτή ληκτότητα	326.926	11.013.705	50.835.548	98.701.673	120.391.820	36.816.149	-
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-
1 έως 4 εβδομάδες	-	165.174	218.729	588.916	2.314.473	52.264	-
1 έως 3 μήνες	-	-	22.055	178.470	68.495	-	-
3 έως 12 μήνες	-	-	603.831	673.741	5.349.810	-	-
άνω του 1 έτους	1.630.042	9.257.345	21.527.252	62.145.030	111.146.792	4.081.786	-
	1.956.968	20.500.752	76.694.327	168.290.104	273.850.069	40.950.199	

Αξία Εξασφάλισης			
	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	
Ληκτότητα	USD	USD	
Χρηματική			
λιγότερο από 1 ημέρα	-	1.105.000	
Μη χρηματική			
Ανοικτή ληκτότητα	7.438.312	3.046.095	
1 έως 7 ημέρες	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	468.403	2.953	
1 έως 3 μήνες	-	-	
3 έως 12 μήνες	2.449.053	-	
άνω του 1 έτους	31.230.841	574.465	
	41.586.609	4.728.513	

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η διάρκεια ληκτότητας των εξασφαλίσεων που λαμβάνονται σε σχέση με τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Αξία Εξασφάλισης			
	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	
Ληκτότητα	EUR	USD	
Χρηματική			
λιγότερο από 1 ημέρα	9.732.843	933.682	
Μη χρηματική			
1 έως 7 ημέρες	-	-	
1 έως 4 εβδομάδες	-	-	
1 έως 3 μήνες	-	-	
3 έως 12 μήνες	-	-	
άνω του 1 έτους	-	-	
	9.732.843	933.682	

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Νόμισμα εξασφαλίσεων

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει τα νομίσματα των εξασφαλίσεων που λαμβάνονται σε σχέση με τις συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)				
		EUR	GBP	JPY	USD	HKD
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	370.899	95.557	-	7.534.946	-
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	-	95.865.181	-
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	1.018.228	2.133.648	-	6.390.917	-
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	17.732.236	4.568.483	348.468	4.351.497	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	3.260.944	1.609.406	22.892.411	4.267.465	846.563
JPMorgan Funds - China Fund	USD	2.899.797	1.332.437	10.296.509	44.795.942	35.044
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	88.356.074	18.468.247	29.250.517	213.677.600	-
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund	EUR	-	-	4.745.221	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	106.676	75.174	-	71.240	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	-	-	227.100	3.979.195	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	355.945	379.448	804.830	114.618.050	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	10.479.441	2.798.757	476.788	61.489.358	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	2.496.461	3.505.146	1.310.237	34.173.417	-
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	2.793.693	7.201.462	7.406.740	12.968.196	2.699.454
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	931.728	3.529.664	21.838.520	6.897.435	480.909
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	3.608.869	3.721.846	1.225.106	32.138.097	-
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	2.382.322	3.551.154	7.869.991	5.881.135	1.051.938
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	2.699.757	6.832.904	9.017.999	3.542.641	3.415.269
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	4.069.333	14.265.481	33.152.749	22.100.739	7.598.369
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	4.237.563	9.943.261	31.913.386	21.296.236	1.429.296
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	7.516.032	14.771.310	9.098.399	6.185.583	2.550.950
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	4.976.175	10.026.232	32.422.630	25.041.865	6.129.641
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	-	-	69.293.139	-
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	50.757	300.357	1.013.236	755.520	75.134
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	1.140.611	5.032.178	3.326.753	26.867.016	-
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	140.733	2.424.659	10.945.724	77.345.846	2.117.049
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	1.482.349	1.097.708	2.878.278	5.244.144	-
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	3.171.044	3.578.306	15.368.066	29.364.618	338.148
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	289.183	296.066	461.741	969.655	6.747
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	-	-	-	33.355.202	-
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	1.677.796.500	2.970.157.740	3.525.799.966	11.443.989.905	384.699.992
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	49.361.427	32.121.013	3.703.881	37.187.521	-
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	25.782.785	8.428.275	40.329.530	42.572.307	150.080
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	623.196	2.030.368	2.039.916	66.095.853	-
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	-	-	-	10.256.852	-
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	2.142	4.767	1.564.418	5.447.876	-
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	-	-	1.630.043	326.925	-
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	213.606	28.653	547.891	19.695.736	-
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	3.250.698	3.260.999	3.707.270	65.692.956	-
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	10.066.108	6.667.050	15.717.927	135.520.548	-
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	6.337.723	2.154.963	10.000.300	255.268.984	-
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	55.792	124.164	1.069.580	39.636.244	-
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	60.548	453.690	526.625	39.850.284	433.009
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	-	-	536.789	4.191.724	-

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)					Σύνολο
		CAD	SGD	AUD	DKK		
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	8.001.402
JPMorgan Funds - America Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	95.865.181
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	9.542.793
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	27.000.684
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	USD	-	78.167	6.680	-	-	33.389.901
JPMorgan Funds - China Fund	USD	-	3.236	277	-	-	59.380.970
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	CNH	-	-	-	-	-	349.752.438
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund	EUR	-	-	-	-	-	4.745.221
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	USD	-	-	-	-	-	253.090
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-	4.206.295
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	116.158.273
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-	75.244.344
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	-	-	-	-	-	41.485.261
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	EUR	-	249.252	21.303	-	-	34.705.718
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	EUR	1.132.565	43.525	8.655	-	-	35.101.468
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	EUR	1.070.785	-	-	-	-	41.764.703
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	EUR	-	84.467	12.344	-	-	21.296.132
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	EUR	-	315.346	26.951	-	-	27.610.371
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	EUR	-	688.966	63.991	-	-	85.714.386
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	EUR	2.461.166	81.740	34.393	-	-	71.844.887
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	EUR	1.939.900	235.540	20.130	-	-	43.608.336
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	1.016.749	565.975	48.372	-	-	83.328.544
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	EUR	-	-	-	-	-	69.293.139
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	USD	-	6.937	593	-	-	2.240.544
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	USD	958.179	-	200.365	-	-	37.525.102
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	EUR	-	195.476	16.706	-	-	94.257.180
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	USD	-	-	2.063	-	-	10.734.316
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	EUR	458.649	31.223	92.695	-	-	52.573.813
JPMorgan Funds - Global Value Fund	USD	-	-	8.065	-	-	2.031.457
JPMorgan Funds - Greater China Fund	USD	-	-	-	-	-	33.355.202
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	JPY	-	35.520.942	32.189.493	38	20.264.769.253	
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	USD	-	-	15.883	-	-	122.389.725
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	USD	-	13.858	112.874	-	-	117.465.632
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	USD	-	-	122.861	-	-	70.912.194
JPMorgan Funds - US Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	10.256.852
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	USD	-	-	2.473	-	-	7.021.676
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	1.956.968
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	USD	-	-	14.866	-	-	20.500.752
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	USD	650.653	-	131.751	-	-	76.694.327
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	USD	-	-	318.471	-	-	168.290.104
JPMorgan Funds - US Technology Fund	USD	-	-	88.099	-	-	273.850.069
JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	-	-	64.419	-	-	40.950.199
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	USD	-	39.982	3.417	-	-	41.586.609
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	USD	-	-	-	-	-	4.728.513

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Το νομισματικό προφίλ των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης κατά την ημερομηνία αναφοράς γνωστοποιείται στην Κατάσταση Επενδύσεων.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Διάρκεια ληκτότητας των συμφωνιών δανειοδοσίας τίτλων και των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Οι συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων της ΕΕΜΚ έχουν ανοικτή ληκτότητα.

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η διάρκεια ληκτότητας των ανοικτών συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.

Αγοραία Αξία					
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund
Ληκτότητα	USD	EUR	EUR	USD	USD
λιγότερο από 1 ημέρα	-	-	-	-	-
1 έως 7 ημέρες	-	-	-	-	-
1 έως 4 εβδομάδες	-	-	-	-	-
1 έως 3 μήνες	-	-	-	-	-
3 έως 12 μήνες	-	-	-	-	-
άνω του 1 έτους	(32.901)	(4.067.708)	16.227.190	(521.199)	(175.533)
	(32.901)	(4.067.708)	16.227.190	(521.199)	(175.533)

Αγοραία Αξία		
	JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
Ληκτότητα	USD	USD
λιγότερο από 1 ημέρα	-	-
1 έως 7 ημέρες	-	-
1 έως 4 εβδομάδες	-	-
1 έως 3 μήνες	(1.482.752)	-
3 έως 12 μήνες	(622.656)	49.667
άνω του 1 έτους	5.749.458	67.498
	3.644.050	117.165

Η ως άνω ανάλυση της διάρκειας ληκτότητας βασίζεται στην αντίστοιχη συμβατική ημερομηνία λήξης.

Χώρα στην οποία είναι εγκατεστημένοι οι αντισυμβαλλόμενοι

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Η J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch συστάθηκε στο Λουξεμβούργο.

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει λεπτομέρειες για τη χώρα στην οποία συστάθηκαν οι αντισυμβαλλόμενοι όλων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.

Αντισυμβαλλόμενος	Χώρα Σύστασης
Bank of America	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
Barclays	Ηνωμένο Βασίλειο
Goldman Sachs	Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής
UBS	Ελβετία

Διακανονισμός και συμψηφισμός

Όλα τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που συμμετέχουν σε συμφωνίες δανειοδοσίας τίτλων και συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης εφαρμόζουν διμερείς διαδικασίες διακανονισμού και συμψηφισμού με τον αντίστοιχο αντισυμβαλλόμενο.

Επαναχρησιμοποίηση εξασφάλισης

Ποσοστό της ληφθείσας εξασφάλισης το οποίο επαναχρησιμοποιείται και απόδοση της επανεπένδυσης

Δεν επιτρέπεται η πώληση, επανεπένδυση ή ενεχυρίαση μη χρηματικών εξασφαλίσεων που λαμβάνονται κατόπιν συμφωνίας παροχής εξασφάλισης με μεταβίβαση τίτλων σε σχέση με συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης και συναλλαγές εξωχρηματοστηριακών παραγώγων.

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Κατά τη λήξη του έτους, οι εξασφαλίσεις που είχαν εισπραχθεί σε μετρητά σε σχέση με δανειοδοσία τίτλων επανεπενδύθηκαν σε Συναλλαγές Αγοράς και Επαναπώλησης με κρατικά ομόλογα υψηλής ποιότητας ως εξασφάλιση. Οι συναλλαγές αυτές τελούν υπό τη διαχείριση του Πράκτορα Δανειοδοσίας Τίτλων με βάση αποκλειστικά τις εγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές και τη συμφωνία της JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.. Τα έσοδα που εισέπραξε η ΕΕΜΚ από την επανεπένδυση των εξασφαλίσεων σε μετρητά με τη μορφή Συναλλαγών Αγοράς και Επαναπώλησης, μετά την αφαίρεση τυχών τόκων πληρωτέων στον αντίστοιχο αντισυμβαλλόμενο, ανήλθαν σε 2.559.911 δολάρια Η.Π.Α. για το έτος που έληξε την 30ή Ιουνίου 2023 και καταγράφονται στον λογαριασμό «Έσοδα από Δανειοδοσία Τίτλων» της Συγκεντρωτικής Κατάστασης Εργασιών και Μεταβολών Καθαρού Ενεργητικού.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Αναλυτικά στοιχεία σχετικά με την επιτρεπόμενη επαναχρησιμοποίηση εξασφαλίσεων σε μετρητά γνωστοποιούνται στο πρόσφατο Ενημερωτικό Δελτίο που διατίθεται στη διεύθυνση <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>.

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Η ληφθείσα εξασφάλιση σε μετρητά επί συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δύναται να επαναχρησιμοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επανεπενδύει επί του παρόντος τη ληφθείσα εξασφάλιση σε μετρητά σε σχέση με συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης.

Διακράτηση Εξασφάλισης

Ληφθείσες εξασφαλίσεις

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η ληφθείσα εξασφάλιση που τηρεί κάθε θεματοφύλακας κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Θεματοφύλακας	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)
JPMorgan Funds - Africa Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	8.001.402
JPMorgan Funds - America Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	95.865.181
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	9.542.793
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	27.000.684
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	33.389.901
JPMorgan Funds - China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	59.380.970
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	CNH	349.752.438
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	4.745.221
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	253.090
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	4.206.295
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	116.158.273
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	75.244.344
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	41.485.261
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	34.705.718
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	35.101.468
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	41.764.703
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	21.296.132
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	27.610.371
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	85.714.386
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	71.844.887
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	43.608.336
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	83.328.544
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	69.293.139
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	2.240.544
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	37.525.102
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	94.257.180
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	10.734.316
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	52.573.813
JPMorgan Funds - Global Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	2.031.457
JPMorgan Funds - Greater China Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	33.355.202
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	JPY	20.264.769.253
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	122.389.725
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	117.465.632
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	70.912.194
JPMorgan Funds - US Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	10.256.852
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	7.021.676
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	1.956.968
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	20.500.752
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	76.694.327
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	168.290.104
JPMorgan Funds - US Technology Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	273.850.069
JPMorgan Funds - US Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	40.950.199
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	41.586.609
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	4.728.513

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

9. Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (συνέχεια)

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η ληφθείσα εξασφάλιση που τηρεί κάθε θεματοφύλακας κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Θεματοφύλακας	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	9.732.843
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	933.682

Παρασχεθείσες εξασφαλίσεις

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, δεν είχαν παρασχεθεί εξασφαλίσεις σε σχέση με συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων.

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η παρασχεθείσα εξασφάλιση σε σχέση με όλες τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης που τηρεί κάθε θεματοφύλακας κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Θεματοφύλακας	Νόμισμα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Αξία Εξασφάλισης (στο Νόμισμα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου)
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	2.267.800
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	43.606.163

Απόδοση και κόστος

Συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων

Το συνολικό εισόδημα που προκύπτει από τις συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων καταμερίζεται μεταξύ των σχετικών Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων και του πράκτορα δανειοδοσίας τίτλων. Λεπτομερή στοιχεία για αυτόν τον καταμερισμό γνωστοποιούνται στη Σημείωση 10 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης

Όλες οι αποδόσεις των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης θα σωρεύονται στα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια και δεν υπόκεινται σε τυχόν συμφωνίες καταμερισμού των αποδόσεων με τον Διαχειριστή Επενδύσεων ή άλλους τρίτους.

JPMorgan Funds

Παράρτημα - Μη Ελεγμένες Πρόσθετες Γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

10. Έκθεση που προκύπτει από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Χαμηλότερη Μικτή έκθεση σε παράγωγα τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023	Υψηλότερη Μικτή έκθεση σε παράγωγα τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023	Μέση Μικτή έκθεση σε παράγωγα τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023	Χαμηλότερη Καθαρή έκθεση σε παράγωγα τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023	Υψηλότερη Καθαρή έκθεση σε παράγωγα τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023	Μέση Καθαρή έκθεση σε παράγωγα τους τελευταίους 12 μήνες έως τις 30/06/2023
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - China Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	37,20%	161,60%	68,16%	12,70%	42,20%	24,04%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	0,00%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	0,00%	5,70%	0,16%	0,00%	5,70%	0,16%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	0,00%	7,00%	0,03%	0,00%	7,00%	0,03%
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	0,00%	4,60%	1,32%	0,00%	4,10%	1,04%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	0,00%	5,60%	1,38%	0,00%	5,60%	1,11%
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	0,00%	4,40%	1,12%	0,00%	3,90%	0,88%
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	0,00%	4,40%	1,06%	0,00%	3,50%	0,81%
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	0,00%	1,00%	0,13%	0,00%	0,80%	0,13%
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	12,50%	44,70%	19,08%	7,30%	11,70%	10,38%
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	7,70%	48,20%	16,54%	2,70%	5,90%	3,99%
JPMorgan Funds - Greater China Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
JPMorgan Funds - India Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Russia Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Taiwan Fund	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%
JPMorgan Funds - US Growth Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Technology Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	0,10%	1,20%	0,86%	0,10%	1,20%	0,86%
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	0,20%	5,40%	0,70%	0,10%	0,10%	0,10%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	3,40%	41,40%	11,80%	0,70%	16,10%	5,27%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	0,70%	18,50%	3,99%	0,00%	6,10%	1,55%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	112,20%	950,00%	317,04%	34,10%	218,10%	58,06%
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	85,10%	578,20%	228,34%	7,80%	137,20%	44,87%
JPMorgan Funds - Income Fund	49,00%	73,30%	61,48%	22,40%	49,80%	35,82%
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	0,10%	7,40%	2,17%	0,10%	7,20%	2,11%
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	1,70%	2,10%	1,92%	1,70%	2,10%	1,92%
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

11. Γνωστοποίηση Αποδοχών ΟΣΕΚΑ

Η JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (η «Εταιρεία Διαχείρισης») είναι ο εξουσιοδοτημένος διαχειριστής της JPMorgan Funds (η «Εταιρεία») και μέλος του ομίλου εταιρειών J.P. Morgan Chase & Co. Σε αυτή την ενότητα, οι όροι «J.P. Morgan» ή «Εταιρεία» αναφέρονται στον εν λόγω όμιλο και κάθε μία από τις οντότητες που ανήκουν στον εν λόγω όμιλο παγκοσμίως, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά.

Αυτή η ενότητα της εξαμηνιαίας έκθεσης καταρτίστηκε σύμφωνα με την οδηγία για τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (η «Οδηγία ΟΣΕΚΑ») και τις «Κατευθυντήριες γραμμές για τις ορθές πολιτικές αποδοχών» που έχουν εκδοθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών στο πλαίσιο της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ. Οι πληροφορίες σε αυτήν την ενότητα αφορούν την πιο πρόσφατη πλήρη περίοδο αποδοχών («Έτος Απόδοσης») κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Πολιτική Αποδοχών

Περίληψη της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών για την Εταιρεία Διαχείρισης (η «Πολιτική Αποδοχών») διατίθεται στη διεύθυνση <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (η «Δήλωση Πολιτικής Αποδοχών»). Αυτή η Δήλωση για την Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει αναλυτικά στοιχεία σχετικά με τον τρόπο υπολογισμού των αποδοχών και των παροχών, καθώς και των οικονομικών και μη οικονομικών κριτηρίων που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση των επιδόσεων, τις αρμοδιότητες και τη σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών και Διοικητικής Ανάπτυξης της Εταιρείας, και των μέτρων που υιοθετούνται για την αποτροπή ή τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων. Αντίγραφο της εν λόγω πολιτικής διατίθεται, χωρίς επιβάρυνση, από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών ισχύει για όλους τους εργαζομένους της Εταιρείας Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας Διαχείρισης ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται («Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού ΟΣΕΚΑ»). Τα Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης (το «Δ.Σ.»), τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, τους επικεφαλής των σχετικών λειτουργιών Ελέγχου και τους υπευθύνους άλλων βασικών λειτουργιών. Τα φυσικά πρόσωπα ενημερώνονται για την υπαγωγή τους στη συγκεκριμένη κατηγορία και τις επιπτώσεις της ιδιότητάς τους τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναθεωρεί και εκδίδει την Πολιτική Αποδοχών σε ετήσια βάση και επιβλέπει την εφαρμογή της, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού των Συγκεκριμένων Μελών του Προσωπικού ΟΣΕΚΑ. Τον Ιούλιο του 2022 το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη στην τελευταία αναθεώρηση και έκδοση της Πολιτικής Αποδοχών, που ίσχυε για το Έτος Απόδοσης 2022, χωρίς ουσιώδεις τροποποιήσεις και ήταν ικανοποιημένο από την εφαρμογή της.

Γνωστοποίηση ποσοτικών στοιχείων

Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει μια επισκόπηση των συνολικών αποδοχών που καταβλήθηκαν στο προσωπικό της Εταιρείας Διαχείρισης αναφορικά με το Έτος Απόδοσης 2022, καθώς και τον αριθμό των δικαιούχων.

Λόγω της δομής της Εταιρείας, οι πληροφορίες που απαιτούνται για την περαιτέρω ανάλυση των αποδοχών που αφορούν την Εταιρεία δεν είναι άμεσα διαθέσιμες και δεν θα ήταν σχετικές ή αξιόπιστες. Ωστόσο, ενημερωτικά αναφέρουμε ότι, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία Διαχείρισης διαχειριζόταν 43 Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων (με 47 Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια) και 6 ΟΣΕΚΑ (με 177 Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια), με συγκεντρωτικά Υπό Διαχείριση Περιουσιακά Στοιχεία (ΥΔΠΣ) κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία ύψους 14.508 εκατ. δολαρίων Η.Π.Α. και 397.350 εκατ. δολαρίων Η.Π.Α., αντίστοιχα.

	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές	Συνολικές αποδοχές	Αριθμός δικαιούχων
Όλα τα μέλη του προσωπικού (σε χιλ. USD)	49.005	26.160	75.165	362

Κατά τη διάρκεια του έτους, η JPMorgan Funds δεν κατέβαλε καμία αμοιβή επίδοσης στους εργαζομένους.

Οι συνολικές αποδοχές για το Έτος Απόδοσης 2022 που καταβλήθηκαν σε Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού ΟΣΕΚΑ ανέρχονταν σε 105.367.000 δολάρια Η.Π.Α., εκ των οποίων 7.459.000 δολάρια Η.Π.Α. αφορούν τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και 97.908.000 δολάρια Η.Π.Α. αφορούν άλλα Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Για το 2022, οι γνωστοποιήσεις για τα Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνουν εργαζομένους εταιρειών στις οποίες έχει ανατεθεί επίσημα η διαχείριση χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες κατευθυντήριες γραμμές ΕΑΚΑΑ.

12. Άλλα Γεγονότα

Με ισχύ από τις 12 Οκτωβρίου 2022, πραγματοποιήθηκαν οι εξής ενημερώσεις:

Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα

Το γλωσσάρι ενημερώθηκε προκειμένου να αποτυπώνει τον νέο ορισμό για τα «Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα», ο οποίος, σύμφωνα με τις Συνήθειες ερωτήσεις της CSSF, έχει ως εξής: «τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά που διατηρούνται σε τρεχούμενους λογαριασμούς κάποιας τράπεζας τα οποία είναι προσβάσιμα ανά πάσα στιγμή».

Οι επενδυτικές πολιτικές των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων και η ενότητα «Επενδυτικοί Περιορισμοί και Δυνατότητες» ενημερώθηκαν προκειμένου να αποτυπώνουν τα όρια των Δευτερεύοντων Ρευστών Διαθεσίμων:

- έως 20% του καθαρού ενεργητικού για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών

- έως 100% του καθαρού ενεργητικού για σκοπούς αμυντικής στρατηγικής σε προσωρινή βάση, υπό εξαιρετικές συνθήκες της αγοράς

Οι επενδυτικές πολιτικές των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων ενημερώθηκαν προκειμένου να αντικατασταθεί ο όρος «ισοδύναμα μετρητών» και να προσδιοριστούν τα μέσα τα οποία διακρατούνται, όπως καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μέσα χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς.

Οι επενδυτικές πολιτικές ενημερώθηκαν επίσης προκειμένου να συμπεριλάβουν τον σκοπό των εν λόγω συμμετοχών, όπως για επενδυτικούς σκοπούς, για σκοπούς αμυντικής στρατηγικής και για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών

Δεν υπάρχουν αλλαγές στον υφιστάμενο τρόπο διαχείρισης των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Πρόκειται για μια ενημέρωση της γνωστοποίησης προκειμένου να αποτυπώνονται οι τρέχουσες πρακτικές των Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων, σύμφωνα με τα βελτιωμένα πρότυπα γνωστοποιήσεων της CSSF.

Κινεζικές Οντότητες Μεταβλητού Συμφέροντος – ποικίλα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια

Μια Οντότητα Μεταβλητού Συμφέροντος είναι μια μετοχική δομή που χρησιμοποιείται για την άντληση κεφαλαίων από επενδυτές εκτός Κίνας και είναι σχεδιασμένη για να παρέχει στην υπεράκτια οντότητα (και στη συνέχεια, σε όσους επενδύουν στην οντότητα) οικονομική έκθεση στην κινεζική εταιρεία η οποία αναπαράγει την κυριότητα μετοχών, χωρίς να έχει την πραγματική κυριότητα των μετοχών.

Οι εταιρείες εκμετάλλευσης που εδρεύουν στην Κίνα ιδρύουν μια οντότητα (συνήθως υπεράκτια), η οποία συνάπτει συμβάσεις παροχής υπηρεσιών και άλλες συμβάσεις με την κινεζική εταιρεία που προορίζεται να παρέχει οικονομική έκθεση στην εταιρεία. Η υπεράκτια εταιρεία εκδίδει διαπραγματευσίμους τίτλους, τους οποίους αγοράζει ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που δεν συνιστούν δικαιώματα κυριότητας μετοχών στην κινεζική εταιρεία εκμετάλλευσης.

Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν σε Οντότητες Μεταβλητού Συμφέροντος ενδέχεται να υπόκεινται σε επιπλέον κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

της αβεβαιότητας για το κατά πόσο οι δομές θα λειτουργήσουν όπως αναμένεται.

του γεγονότος ότι η παρέμβαση της κινεζικής κυβέρνησης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την επίδοση της κινεζικής εταιρείας εκμετάλλευσης, τη δυνατότητα εφαρμογής των συμβατικών διευθετήσεων με την κινεζική εταιρεία και την αξία των μετοχών της υπεράκτιας οντότητας.

Η ενότητα Γλωσσάρι του Ενημερωτικού Δελτίου επικαιροποιείται προκειμένου να συμπεριλαμβάνει τον ορισμό της Οντότητας Μεταβλητού Συμφέροντος.

Ο Κίνδυνος σε σχέση με την Κίνα εντός της ενότητας Περιγραφές των Κινδύνων ενημερώνεται προκειμένου να συμπεριλάβει τους επιπλέον κινδύνους των επενδύσεων σε Οντότητες Μεταβλητού Συμφέροντος.

Σε περίπτωση που ένα Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει έκθεση σε Οντότητες Μεταβλητού Συμφέροντος που υπερβαίνει το 5% των στοιχείων ενεργητικού του, η ενότητα σχετικά με την Κύρια έκθεση σε επενδύσεις εντός της Περιγραφής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενημερώνεται προκειμένου να αντικατοπτρίζει το ότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες βασίζονται σε δομές Οντοτήτων Μεταβλητού Συμφέροντος.

Τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν, επί του παρόντος, έκθεση άνω του 5% των στοιχείων ενεργητικού και ενημερώνονται οι ενότητες σχετικά με την Κύρια έκθεση σε επενδύσεις:

JPMorgan Funds - China Fund

JPMorgan Funds - Emerging Market Equity Fund

JPMorgan Funds - Greater China Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund

Μετά την κατάργηση εγγραφής στην Ταϊβάν, το ακόλουθο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν περιορίζεται πλέον σε 20% άμεση έκθεση στην ηπειρωτική Κίνα.

JPMorgan Funds - Greater China Fund

Δεν υφίσταται αλλαγή στη συνολική οικονομική έκθεση σε Μετοχές Α Κίνας. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί ήδη να επενδύει έως 40% σε Μετοχές Α Κίνας, ποσοστό το οποίο αφορά 20% άμεση έκθεση και 20% έμμεση έκθεση μέσω γραμματίων συμμετοχής.

Ως εκ τούτου, το όριο, που αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο, για τις Μετοχές Α Κίνας αυξάνεται στο 40%, απευθείας μέσω των προγραμμάτων διασύνδεσης China-Hong Kong Stock Connect και των προγραμμάτων RQFII και QFII.

Η αύξηση αυτή εναρμονίζει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο με το JPMorgan Funds - China Fund, το οποίο, παρότι είναι εγγεγραμμένο στην Ταϊβάν, επωφελείται, με βάση τη ρυθμιστική αρχή της Ταϊβάν, από μια ειδική απαλλαγή από τους κανόνες που αφορούν αμοιβαία κεφάλαια που είναι εγγεγραμμένα στην Ταϊβάν.

Επενδύσεις σε Εταιρείες Εξαγορών Ειδικού Σκοπού – ποικίλα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια

Ενημέρωση προκειμένου τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια να έχουν τη δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες εξαγορών ειδικού σκοπού (SPAC) έως 10%:

JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund,

JPMorgan Funds - China Fund,

JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund,

JPMorgan Funds - Emerging Market Equity Fund,

JPMorgan Funds - Greater China Fund.

Γαλλική Σήμανση SRI

Στο ακόλουθο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απονεμήθηκε η γαλλική Σήμανση SRI (Socially Responsible Investing – Κοινωνικά Υπεύθυνες Επενδύσεις). Ενημέρωση της Περιγραφής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε συμμόρφωση με τους κανόνες για τη γαλλική Σήμανση SRI:

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund.

12. Άλλα Γεγονότα (συνέχεια)

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Αποσαφήνιση του γεγονότος ότι το ακόλουθο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει συνολικά έως 10% σε χρεωστικούς τίτλους αναγκαστικής εκποίησης και σε ομόλογα καταστροφών.

Ενημέρωση σε σχέση με το ότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως 10% σε Μετοχές Α Κίνας μέσω των προγραμμάτων διασύνδεσης China-Hong Kong Stock Connect. Οι επενδύσεις σε Μετοχές Α Κίνας προτάθηκαν από έναν νέο Διαχειριστή Επενδύσεων με υποανάθεση.

Επενδύσεις σε REITS

Αποσαφήνιση του γεγονότος ότι τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται να επενδύουν σε εταιρείες REIT ως εξής:

JPMorgan Funds - Social Advancement Fund – έως 10% των στοιχείων ενεργητικού,

JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund – έως 20% των στοιχείων ενεργητικού,

JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund – έως 50% των στοιχείων ενεργητικού.

Περίοδος αναδρομικής εξέτασης της Αξίας σε Κίνδυνο (VaR)

Ενημέρωση της περιόδου αναδρομικής εξέτασης της Αξίας σε Κίνδυνο (VaR) από 1 έτος σε 3 έτη.

Οι ενημερώσεις συμβαδίζουν με τις απαιτήσεις ΟΣΕΚΑ, οι οποίες επιβάλλουν περίοδο αναδρομικής εξέτασης τουλάχιστον 1 έτους (250 εργάσιμες ημέρες).

Πρόγραμμα Εξασφαλίσεων – Εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα

Ορισμένα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια θα πρέπει πλέον να καταβάλλουν εξασφάλιση ως περιθώριο ασφαλείας για μη εκκαθαρισθείσες συναλλαγές επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, σύμφωνα με τη Φάση 6 των Κανόνων Περιθωρίου Ασφαλείας για μη εκκαθαρισμένα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Πρόκειται για την περίπτωση όπου το συνολικό μέσο ονομαστικό ποσό (average aggregate notional amount – «AANA») υπερβαίνει τα 8 δις δολάρια Η.Π.Α. Το ποσό AANA είναι ο μέσος όρος του ακαθάριστου ονομαστικού ποσού όλων των μη εκκαθαρισμένων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων στο τέλος των προηγούμενων τριών μηνών για ένα μεμονωμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια με μεγάλες Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου έχουν τις περισσότερες πιθανότητες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής αυτής της απαίτησης.

Το πρόγραμμα εξασφαλίσεων του Ενημερωτικού Δελτίου θα ενημερωθεί με «κούρεμα» των επιτρεπτών εξασφαλίσεων για συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.

Προσθήκη της JPMorgan Chase Bank ως διαχειριστή εξασφαλίσεων για συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, στη θέση της Euroclear Bank SA/NV.

Προσθήκη της The Bank of New York Mellon ως τρίτου θεματοφύλακα, με σκοπό τη διατήρηση εξασφαλίσεων για συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, στη θέση της Euroclear Bank SA/NV.

Κατηγορία Μεριδίων C2 – Ενημέρωση Κριτηρίων Επιλεξιμότητας

Ενημέρωση των κριτηρίων επιλεξιμότητας της Κατηγορίας Μεριδίων C2.

Η Κατηγορία Μεριδίων C2 διατίθεται σε πελάτες Διαμεσολαβητών, οι οποίοι λαμβάνουν συμβουλές και καταβάλλουν απευθείας πληρωμή για τις εν λόγω συμβουλές, με βάση χωριστό διακανονισμό αμοιβής, σε περίπτωση που ο Διαμεσολαβητής δεν λαμβάνει ή δεν παρακρατεί από την Εταιρεία Διαχείρισης καμία άλλη μορφή σταθερής αμοιβής σε σχέση με αυτήν την υπηρεσία.

Ενημερώθηκε προκειμένου να αποτυπωθεί το γεγονός ότι για τις ενεργές Κατηγορίες Μεριδίων C2, σε περίπτωση που ο Διαμεσολαβητής διακρατεί το Ελάχιστο Ποσό των Υπό Διαχείριση Περιουσιακών Στοιχείων και διακρατεί τουλάχιστον 100 εκατομμύρια δολάρια Η.Π.Α. σε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων του ίδιου Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ούτε τα ελάχιστα ποσά ούτε η απαίτηση επίτευξης επαρκούς επιπέδου στοιχείων ενεργητικού στην Κατηγορία Μεριδίων C2, εντός συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, ισχύουν για τους υποκειμένους πελάτες του Διαμεσολαβητή σε σχέση με τις επενδύσεις.

Ενημέρωση Συγκρούσεων Συμφερόντων

Ενημέρωση της ενότητας Συγκρούσεις Συμφερόντων όπου δηλώνεται ότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν εξουσιοδοτήσει τις συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες της JPMorgan Chase & Co.

Η συγκεκριμένη ενημέρωση απαιτείται σύμφωνα με τον Νόμο περί Συμβούλων των Η.Π.Α. του 1940 για τη διευκόλυνση των συναλλαγών με τις εν λόγω οντότητες, σε περίπτωση που η J.P. Morgan Investment Management Inc («JPMIM») είναι ο Κύριος Διαχειριστής Επενδύσεων ή ο Υποδιαχειριστής Επενδύσεων. Οι συναλλαγές τίτλων με συνδεδεμένες εταιρείες δεν είναι επί του παρόντος ενεργοποιημένες για Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η JPMIM.

Για τον σκοπό αυτό, ο Νόμος περί Συμβούλων των Η.Π.Α. του 1940 απαιτεί μια καταχώριση σε αρχείο όπου θα δηλώνεται ότι χορηγείται η απαιτούμενη έγκριση, προκειμένου τα Αμοιβαία Κεφάλαια να πραγματοποιούν συναλλαγές μέσω συνδεδεμένων εταιρειών τραπεζικών αλυσίδων, στις οποίες περιλαμβάνονται συνδεδεμένες εταιρείες που είναι εγγεγραμμένες στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των Η.Π.Α., σύμφωνα με τους σχετικούς εν ισχύ νόμους και τις πολιτικές και τις διαδικασίες περί συγκρούσεων.

Ενημέρωση Πρακτόρων Πληρωμών – Γαλλία

Ενημέρωση προκειμένου να αφαιρεθεί η BNP Paribas Securities Services ως κύριος πράκτορας πληρωμών στη Γαλλία.

Ενημέρωση διεύθυνσης – JPMorgan Funds (Asia) Limited:

Ενημέρωση της διεύθυνσης της έδρας της JPMorgan Funds (Asia) Limited σε 19th Floor, Chater House, 8 Connaught Road Central, Hong Kong (παλαιότερα 21st Floor, Chater House)

Με ισχύ από τις 27 Δεκεμβρίου 2022, πραγματοποιήθηκαν οι εξής ενημερώσεις:

Ενημέρωση σχετικά με τον Κανονισμό SFDR της ΕΕ

Προσθήκη των παραρτημάτων που περιέχουν τα προσυμβατικά παραρτήματα που αναφέρονται στο Άρθρο 8 του κανονισμού SFDR της ΕΕ, όπως προβλέπεται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τα αντίστοιχα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια.

12. Άλλα Γεγονότα (συνέχεια)

Με ισχύ από τις 13 Ιουλίου 2023, πραγματοποιήθηκαν οι εξής ενημερώσεις:

Ενημέρωση σχετικά με τον Κανονισμό SFDR της ΕΕ

Ενημέρωση προκειμένου να αντικατοπτρίζεται η εκ νέου κατηγοριοποίηση των παρακάτω Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων σύμφωνα με το Άρθρο 8, αντί του Αρθρου 6, του κανονισμού SFDR:

JPMorgan Funds - Africa Equity Fund,
JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund,
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund,
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund,
JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund,
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund,
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund,
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund.

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Το ενημερωτικό δελτίο έχει ενημερωθεί προκειμένου να συμπεριληφθούν ενημερώσεις για το «αναμενόμενο εύρος» έκθεσης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τίτλους MBS/ABS σε ποσοστό 0-25% (5-25% στο παρελθόν).

Γαλλική Σήμανση SRI

Στο ακόλουθο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απονεμήθηκε η γαλλική Σήμανση SRI (Socially Responsible Investing – Κοινωνικά Υπεύθυνες Επενδύσεις). Ενημέρωση της Περιγραφής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε συμμόρφωση με τους κανόνες για τη γαλλική Σήμανση SRI:

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund.

Δανειοδοσία Τίτλων

Ενημέρωση προκειμένου να αντικατοπτρίζεται η προσθήκη των ακόλουθων Επιμέρους Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο πρόγραμμα δανειοδοσίας τίτλων. Η γνωστοποίηση θα αντικατοπτρίζει το αναμενόμενο εύρος 0%-5%, με ανώτατο το 5%:

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund.
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund.

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Ενημέρωση για τις ελάχιστες επενδύσεις του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε στοιχεία ενεργητικού από εκδότες με θετικά Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, οι οποίες όπως μετρώνται με βάση την αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων ή/και δεδομένα τρίτων ανέρχονται στο 67% (51% στο παρελθόν).

Επί του παρόντος, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το 82% στους εν λόγω τίτλους και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Διαχειριστή Επενδύσεων, το χαρτοφυλάκιο θα συνεχίσει να υπερβαίνει το κατώτατο όριο του 67%.

13. Γνωστοποίηση Αειφόρου Χρηματοοικονομικής

Τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια κατηγοριοποιήθηκαν σύμφωνα με το Άρθρο 6 σε σχέση με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχουν ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις:

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- JPMorgan Funds - Africa Equity Fund
- JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund (1)
- JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund
- JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)
- JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund
- JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund
- JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund
- JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund
- JPMorgan Funds - Global Equity Fund (4)
- JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund
- JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund
- JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund
- JPMorgan Funds - India Fund
- JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund
- JPMorgan Funds - Korea Equity Fund
- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund
- JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund
- JPMorgan Funds - Russia Fund (2)
- JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund
- JPMorgan Funds - Taiwan Fund
- JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund
- JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund
- JPMorgan Funds - USD Money Market VNAV Fund

(1) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 19 Οκτωβρίου 2022.

(2) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε υπό αναστολή στις 28 Φεβρουαρίου 2022.

(3) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 17 Φεβρουαρίου 2023.

(4) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συγχωνεύθηκε στο JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund στις 22 Ιουλίου 2022.

Τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια κατηγοριοποιήθηκαν σύμφωνα με το Άρθρο 8 σε σχέση με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων Αειφόρου Χρηματοοικονομικής. Αναλυτικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις εξής σελίδες:

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σελίδα

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund	772
JPMorgan Funds - America Equity Fund	784
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	795
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	806
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund	817
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund	828
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund	840
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund	851
JPMorgan Funds - China Fund	863
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	874
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund	886
JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund	898
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund	909
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	920
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	931
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund	943
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund	954
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	965
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund	976
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund	988
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	999
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund	1010
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund	1021
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund	1032
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund	1043
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	1054
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund	1065
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund	1076
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund	1087
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund	1098
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	1109
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	1120
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund	1132

13. Γνωστοποίηση Αειφόρου Χρηματοοικονομικής (συνέχεια)

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Σελίδα
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	1144
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund	1156
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	1168
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	1179
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	1190
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund	1201
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	1212
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund	1224
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund	1237
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)	1250
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund	1261
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	1273
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	1285
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund	1297
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund	1308
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	1319
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	1330
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	1341
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund	1352
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund	1364
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund	1377
JPMorgan Funds - Global Value Fund	1389
JPMorgan Funds - Greater China Fund	1401
JPMorgan Funds - Income Fund	1412
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	1425
JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (5)	1436
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund	1447
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund	1458
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund	1469
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	1481
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund	1493
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund	1505
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	1517
JPMorgan Funds - US Growth Fund	1528
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund	1539
JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund	1551
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	1562
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund	1573
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund	1584
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund	1595
JPMorgan Funds - US Technology Fund	1606
JPMorgan Funds - US Value Fund	1617

(5) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 31 Ιανουαρίου 2023.

Τα ακόλουθα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια κατηγοριοποιήθηκαν σύμφωνα με το Άρθρο 9 σε σχέση με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων Αειφόρου Χρηματοοικονομικής. Αναλυτικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις εξής σελίδες:

Όνομα Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Σελίδα
JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund	1628
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund (6)	1637
JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (7)	1646
JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (7)	1656
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund (8)	1665

(6) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022.

(7) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 8 Ιουλίου 2022.

(8) Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 2 Νοεμβρίου 2022.

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300Z1LFFKZXUK2J908**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 46,78%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,29% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 46,78% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,29% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 46,78% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jp Morganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 46,78% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	14,34	Ηνωμένες Πολιτείες
US DEPARTMENT OF THE TREASURY REPUBLIC OF ITALY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α. Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	11,02 10,75	Ηνωμένες Πολιτείες Ιταλία
EUROPEAN UNION	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	5,25	Διεθνείς
GOVERNMENT OF JAPAN	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	5,14	Ιαπωνία
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	4,54	Ηνωμένες Πολιτείες

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

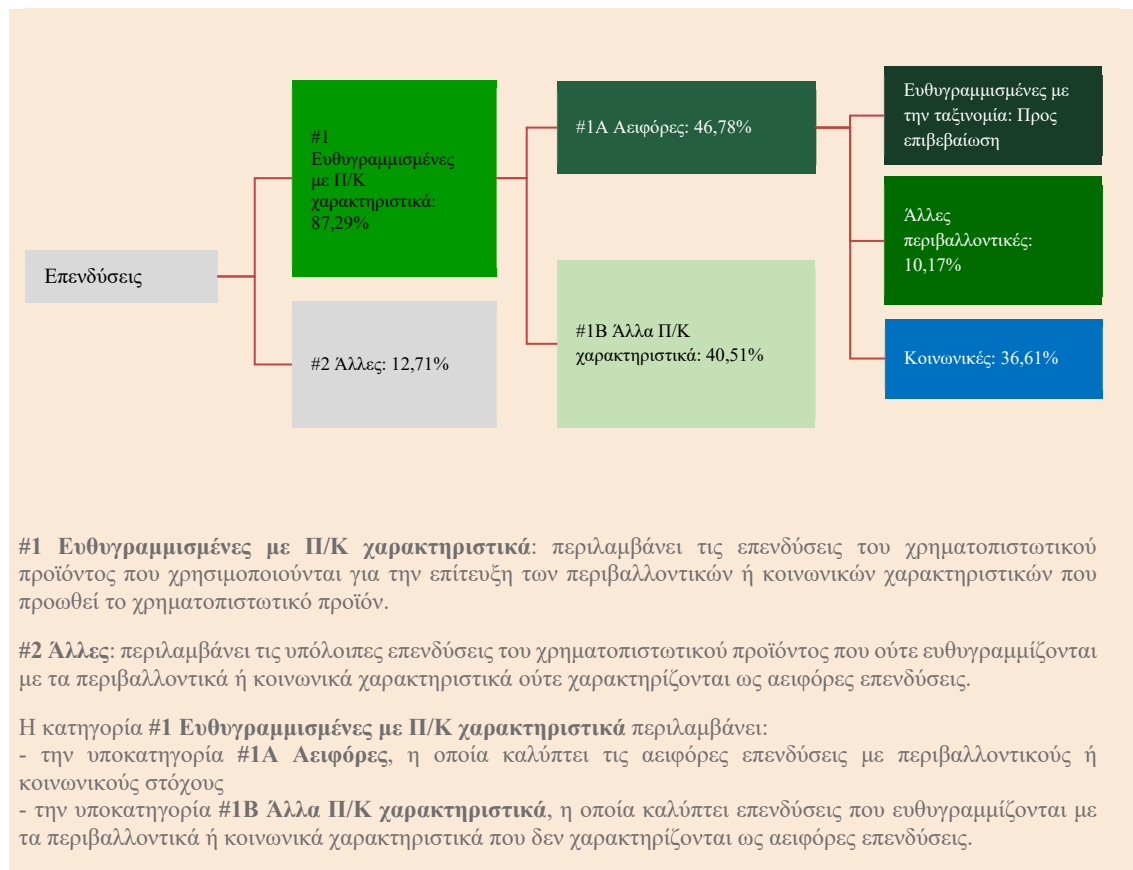
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 87,29% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 46,78% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	0,01
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	0,09
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Agency Pass Through	20,87
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	0,30
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Single Asset Single Borrower	0,82
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	25,40
Χρηματοοικονομικά	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	6,01
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	11,64
Χρηματοοικονομικά	Χρηματιστηριακές εταιρείες	0,16
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,54
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	0,49
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	0,26
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	0,83
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,03
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,74
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	2,03
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,03
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,80
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	0,47
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Υψηλής φερεγγυότητας	0,29
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεόμενοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	0,27
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεόμενοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	0,77
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεόμενοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	2,73
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεόμενοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	5,79
Φορολογητέα δημοτικά κεφάλαια	Έσοδα	0,11
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	11,02
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	1,89
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	0,03
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,03

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

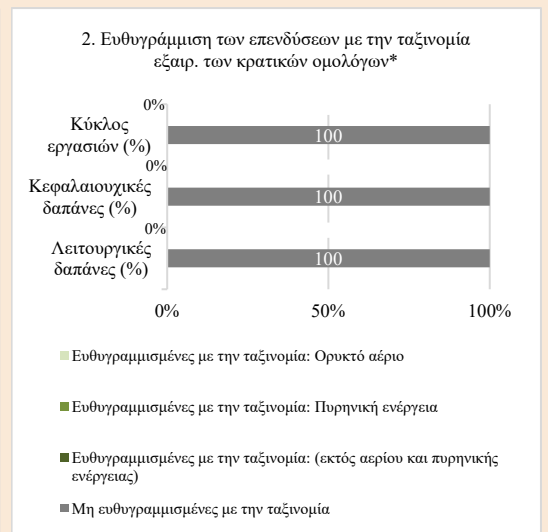
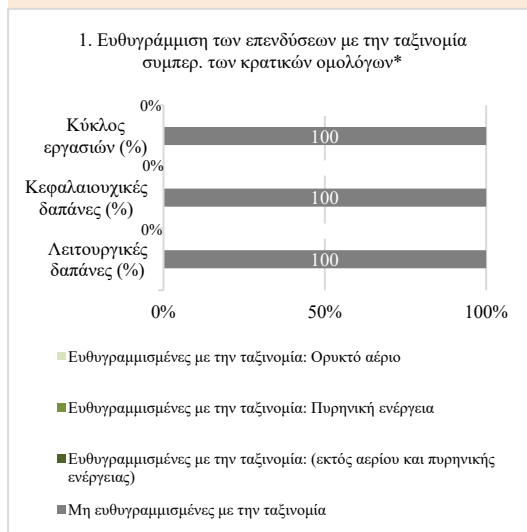
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,01% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,02%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 10,17% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 36,61% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 12,71% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - America Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300XWBPROU6254395**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 59,69%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 77,89% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 59,69% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 77,89% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 59,69% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 59,69% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	6,92	Ηνωμένες Πολιτείες
APPLE INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	5,67	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,63	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	4,17	Ηνωμένες Πολιτείες
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,42	Ηνωμένες Πολιτείες
LOEWS CORP	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,21	Ηνωμένες Πολιτείες
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,07	Ηνωμένες Πολιτείες
MARTIN MARIETTA MATERIALS	Υλικά	3,04	Ηνωμένες Πολιτείες
META PLATFORMS INC-CLASS A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,99	Ηνωμένες Πολιτείες
WEYERHAEUSER CO	Ακίνητα	2,93	Ηνωμένες Πολιτείες
TESLA INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,85	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,79	Ηνωμένες Πολιτείες
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,64	Ηνωμένες Πολιτείες
INTUITIVE SURGICAL INC	Υγειονομική περίθαλψη	2,63	Ηνωμένες Πολιτείες



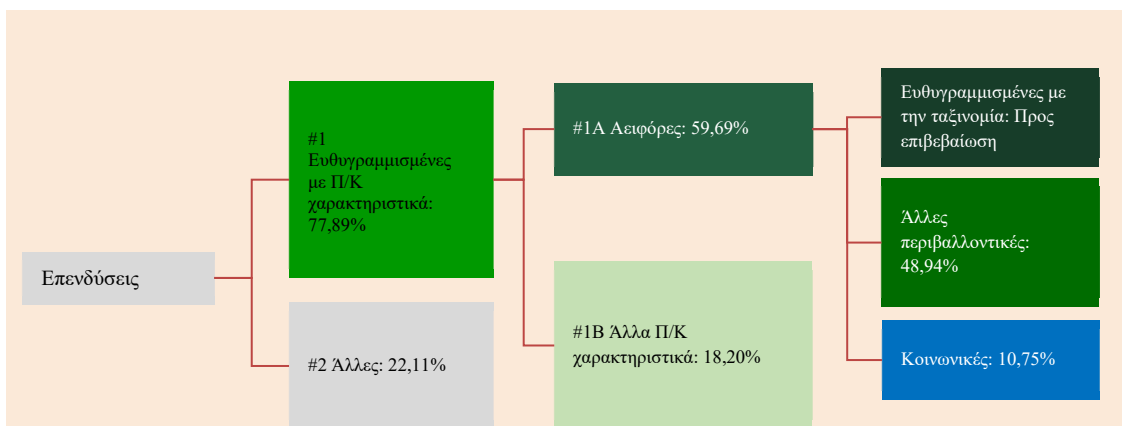
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 77,89% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 59,69% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	7,86
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	2,85
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	7,38
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	1,50
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	2,64
Ενέργεια	Ενέργεια	4,11
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	3,94
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	9,04
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	3,21
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	5,47

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	5,47
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	5,43
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	7,54
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	11,91
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	5,67
Υλικά	Υλικά	4,91
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	6,16
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,64

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

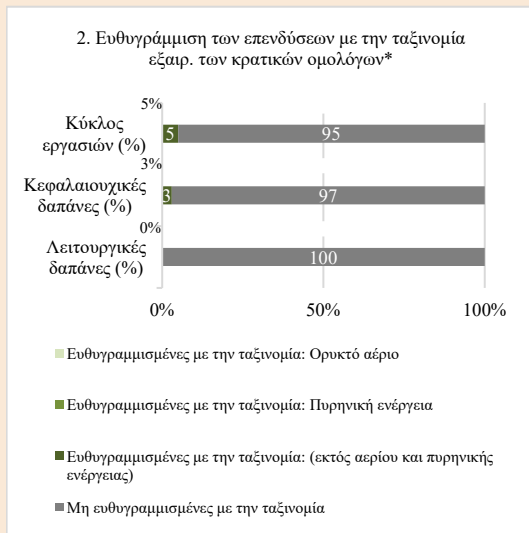
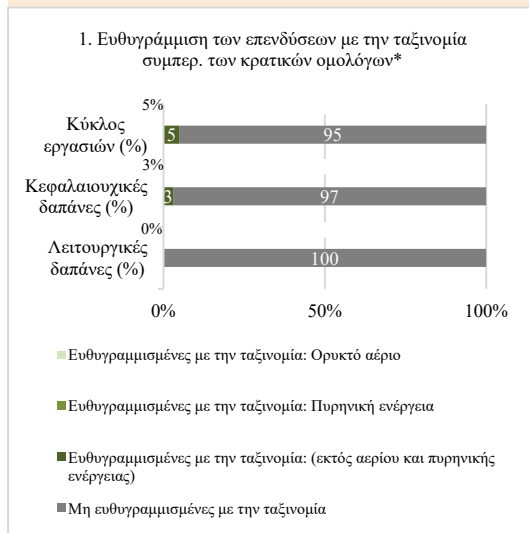
Όχι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις

πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 8% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 4,37%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 48,94% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 10,75% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 22,11% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493008U8WXHYZOU1R25**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 53,69%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 98,52% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 53,69% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 98,52% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 53,69% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 53,69% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	8,42	Ινδονησία
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	6,93	Σιγκαπούρη
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	5,37	Ινδονησία
UNITED OVERSEAS BANK LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	4,81	Σιγκαπούρη
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	4,64	Σιγκαπούρη
CP ALL PCL	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	4,03	Ταϊλάνδη
SEA LTD-ADR	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,76	Νήσοι Κέιμαν
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	Ακίνητα	2,70	Σιγκαπούρη
AIRPORTS OF THAILAND PCL	Βιομηχανικά προϊόντα	2,59	Ταϊλάνδη
PTT EXPLOR & PROD PUBLIC CO	Ενέργεια	2,42	Ταϊλάνδη
BANGKOK DUSIT MED SERVICE	Υγειονομική περίθαλψη	2,30	Ταϊλάνδη
SM Investments Corp	Βιομηχανικά προϊόντα	2,28	Philippines



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

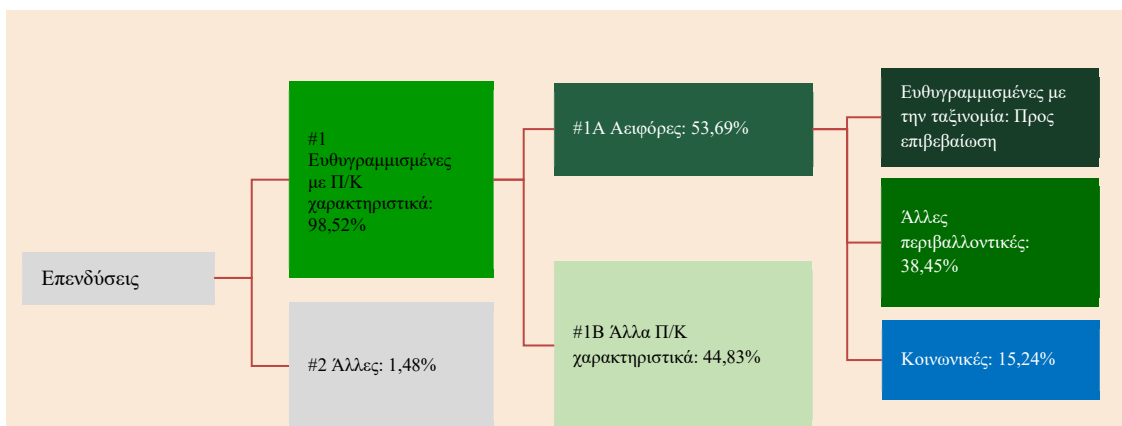
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 98,52% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 53,69% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	3,76
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	6,35
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	1,21
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	1,55
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	1,97
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	4,03
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	3,41
Ενέργεια	Ενέργεια	3,02
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	41,54
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	2,97
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	3,76

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	0,82
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	4,94
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	0,30
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	4,40
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	0,46
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	0,56
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	0,75
Υλικά	Υλικά	2,94
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	1,33
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	5,00
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,46

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

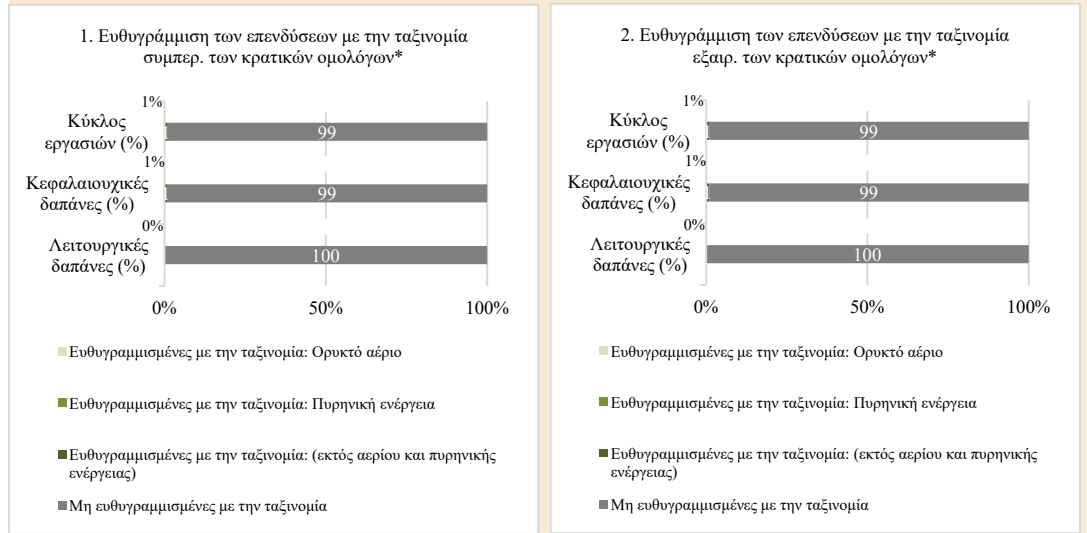
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 38,45% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 15,24% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 1,48% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Asia Growth Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493000HGUC7JPE72E71**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 69,51%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 91,07% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 69,51% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 91,07% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 69,51% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 69,51% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	9,69	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,87	Νότια Κορέα
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	6,67	Νήσοι Κέϊμαν
AIA GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	5,00	Χονγκ Κονγκ
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,17	Ινδία
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,08	Νήσοι Κέϊμαν
HDFC BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,93	Ινδία
SK HYNIX INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,77	Νότια Κορέα
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,69	Νήσοι Κέϊμαν
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,66	Ινδονησία
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,54	Χονγκ Κονγκ
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,47	Ινδονησία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

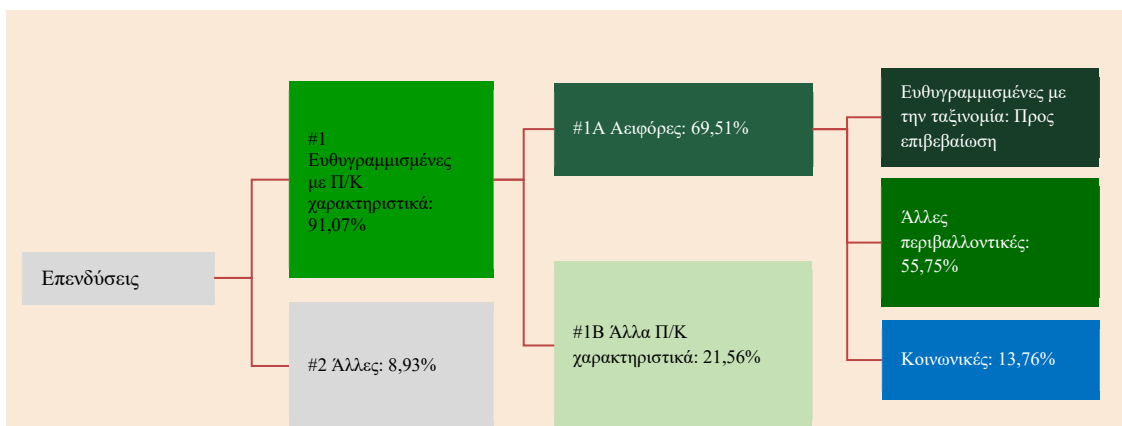
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 91,07% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 69,51% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	MME και Ψυχαγωγία	10,67
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	1,19
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	0,69
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	4,31
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	1,64
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	5,43
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	5,23
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	2,34
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	15,90
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	7,36
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	6,15

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	0,81
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,70
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	13,98
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	3,62
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	12,80
Υλικά	Υλικά	1,35

Οι ενοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ενοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

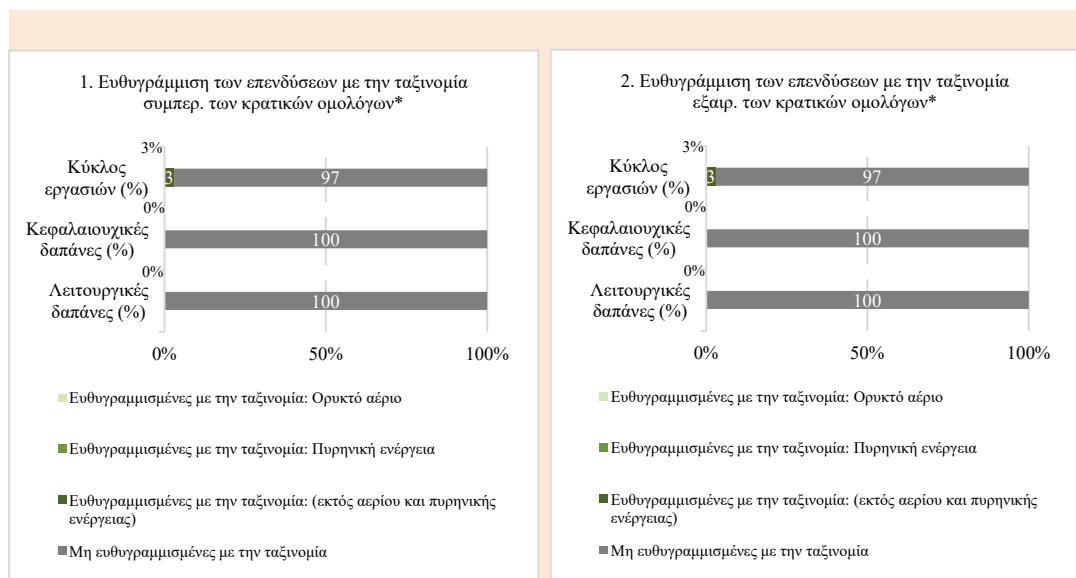
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 3,25%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 55,75% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 13,76% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 8,93% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300WYNZO1TJC4GX74**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 54,95%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 79,20% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 54,95% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 79,20% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 54,95% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 54,95% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	8,45	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	5,59	Νότια Κορέα
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	5,02	Νήσοι Κέϊμαν
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,71	Νήσοι Κέϊμαν
AIA GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,61	Χονγκ Κονγκ
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,31	Ινδία
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,12	Νήσοι Κέϊμαν
HDFC BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,05	Ινδία
SK HYNIX INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,97	Νότια Κορέα
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,97	Ινδονησία
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Ενέργεια	1,91	Ινδία
KIA CORP	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,81	Νότια Κορέα
QBE INSURANCE GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,75	Αυστραλία
CSL LTD	Υγειονομική περίθαλψη	1,66	Αυστραλία
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,64	Αυστραλία



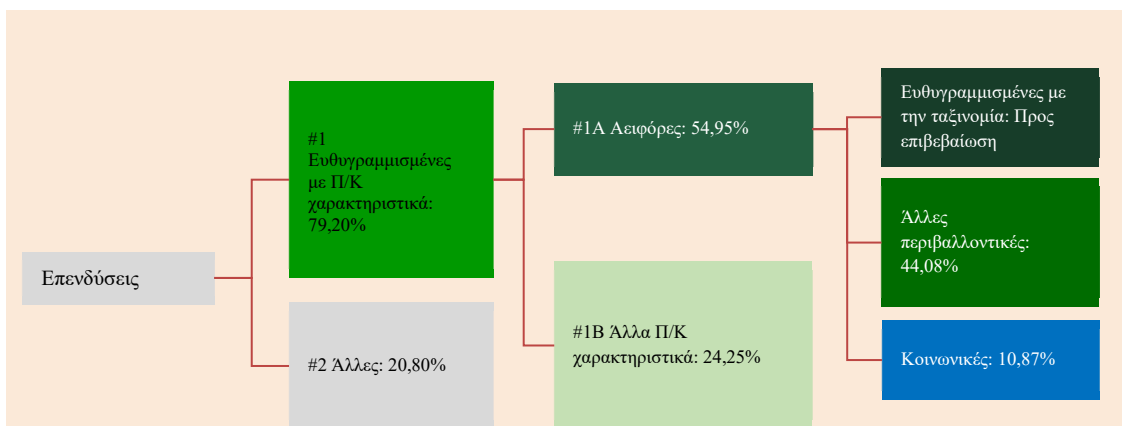
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 79,20% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 54,95% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	7,14
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	1,05
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	5,19
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	5,10
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	0,99
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,94
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	0,54
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	1,61
Ενέργεια	Ενέργεια	3,86
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	16,34
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	4,71

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	7,43
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	0,40
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	2,30
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,62
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	1,28
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,35
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	12,89
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	1,84
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	10,26
Υλικά	Υλικά	4,20

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

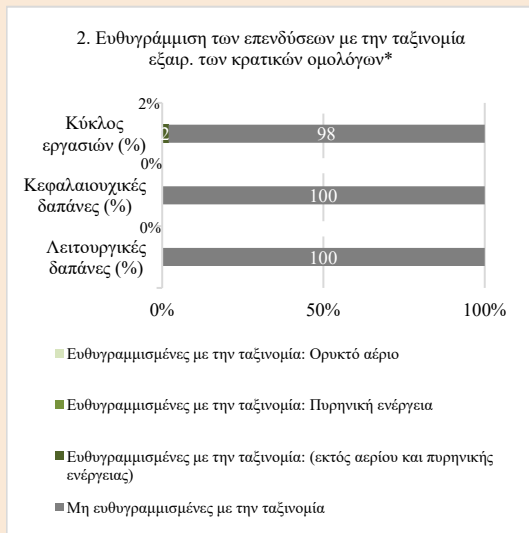
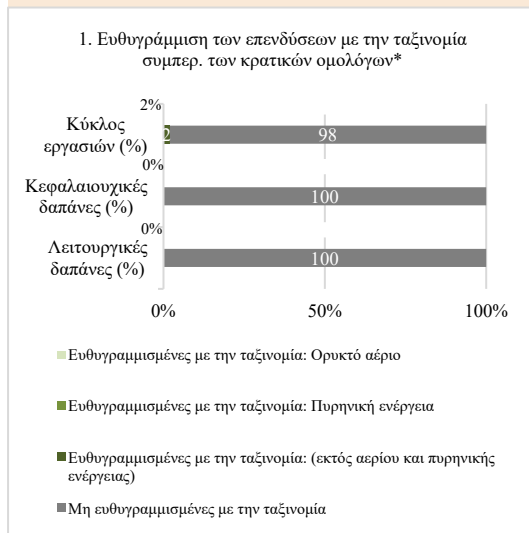
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
 - των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,82%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 44,08% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 10,87% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 20,80% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300GBHGG64ORRIDD14**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 46,62%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 74,43% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 46,62% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 74,43% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 46,62% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 46,62% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Ηλεκτρικά είδη	4,06	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Ηλεκτρικά είδη	3,53	Κορέα (Δημοκρατία της)
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	2,25	Ηνωμένες Πολιτείες
AIA GROUP LIMITED	Ασφάλειες	1,82	Χονγκ Κονγκ
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Κρατικοί εκδότες	1,50	Ινδονησία
PT PERTAMINA (PERSERO)	Ενέργεια	1,38	Ινδονησία
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Τράπεζες	1,30	Ινδονησία
NETEASE, INC.	Τεχνολογία	1,26	Νήσοι Κέιμαν
AIRPORT AUTHORITY OF HONG KONG	Αλλοδαποί οργανισμοί	1,24	Χονγκ Κονγκ
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Τράπεζες	1,20	Σιγκαπούρη
SANTOS LIMITED	Ενέργεια	1,16	Αυστραλία
INFOSYS LIMITED	Τεχνολογία	1,01	Ινδία
BRAMBLES LIMITED	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,98	Αυστραλία
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,97	Σιγκαπούρη
WOOLWORTHS GROUP LIMITED	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,96	Αυστραλία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

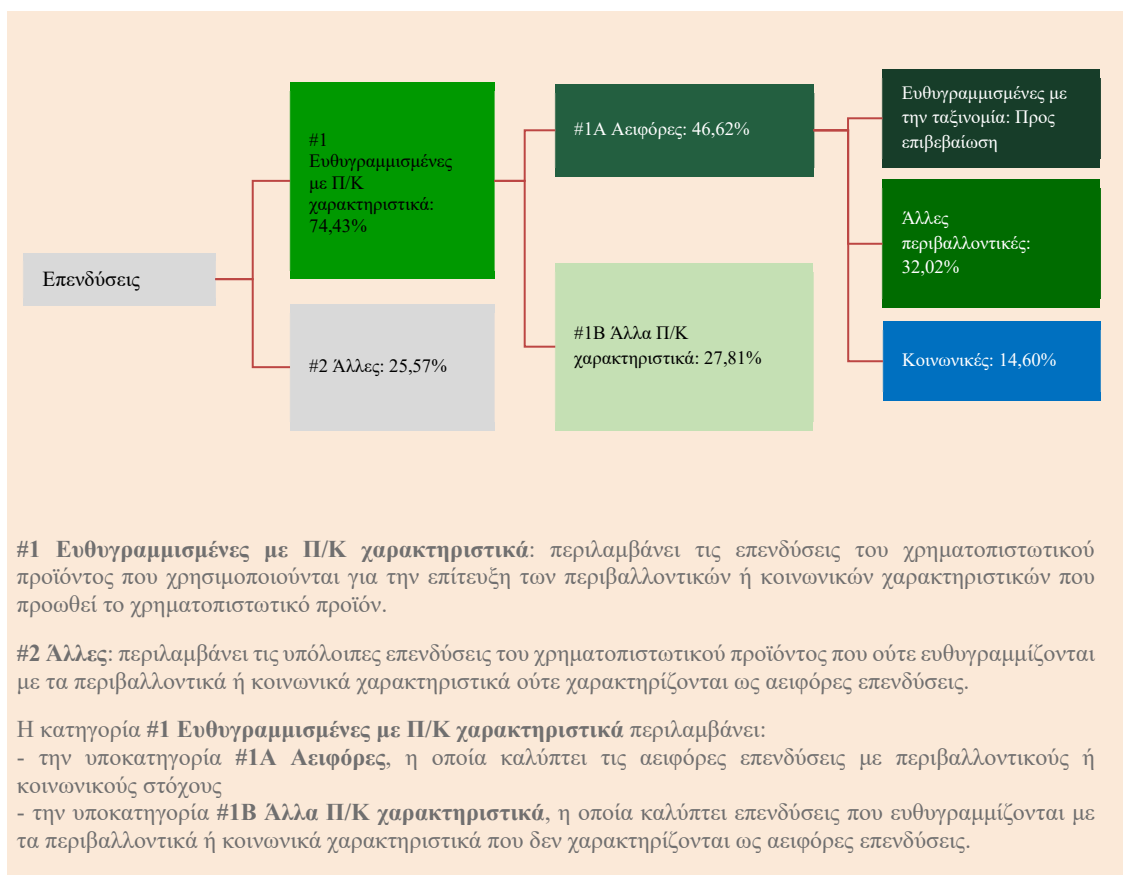
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 74,43% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 46,62% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τράπεζες	Τράπεζες	16,14
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	0,80
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	5,15
Χρηματοπιστηριακές εταιρείες	Χρηματοπιστηριακές εταιρείες, Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, Χρηματιστήρια	0,34
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,13
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Κατασκευαστικά μηχανήματα	0,51
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	0,46
Επικοινωνίες	Ασύρματες	2,80
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	2,31
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	1,33

Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	0,98
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	1,52
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Κατασκευή κατοικιών	2,46
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αναψυχή	0,48
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,13
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	1,53
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υφάσματα	0,79
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	1,63
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	3,04
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	0,41
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	12,46
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	1,82
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	2,05
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	1,47
Ενέργεια	Δωλιστήρια	1,24
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,33
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	5,74
Αλλοδαποί οργανισμοί	Αλλοδαποί οργανισμοί	1,64
Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	1,55
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	2,93
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,73
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	3,01
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	1,84
Φυσικό αέριο	Φυσικό αέριο	0,85
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,71
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Λιανική πώληση	0,14
Κρατικοί εκδότες	Κρατικοί εκδότες	2,99
Τεχνολογία	Τεχνολογία	5,09
Μεταφορές	Σιδηροδρομικά δίκτυα	0,47
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	1,43
Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα	2,25
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,93

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

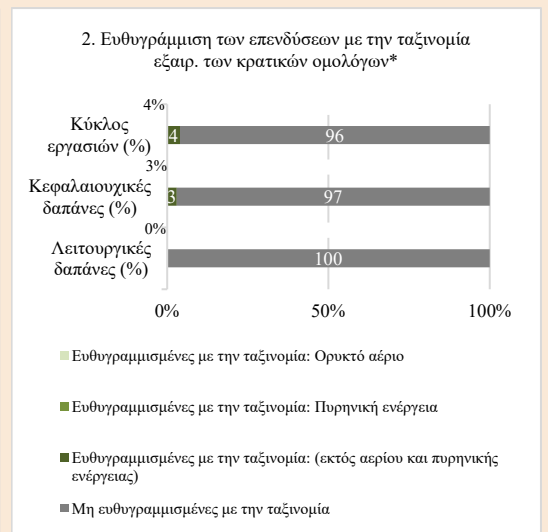
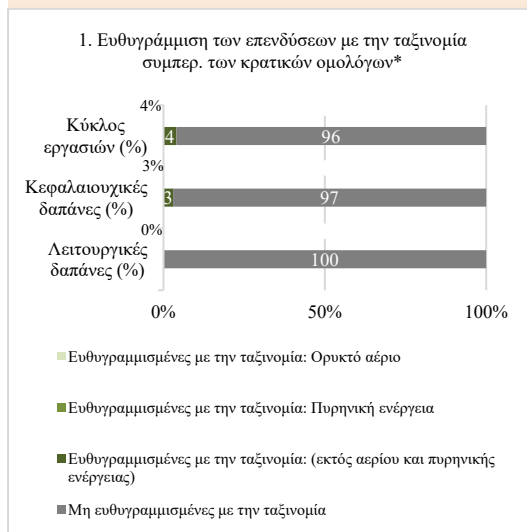
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 7% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,19%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 32,02% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 14,60% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 25,57% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493005GW3195MJJOZ40**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 57,68%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 92,64% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 57,68% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 92,64% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 57,68% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 57,68% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	6,95	Κίνα
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,48	Κίνα
CHINA MERCHANTS BANK-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,97	Κίνα
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,76	Κίνα
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,61	Κίνα
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Βιομηχανικά προϊόντα	2,29	Κίνα
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,17	Κίνα
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Υγειονομική περίθαλψη	2,08	Κίνα
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,08	Κίνα
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,04	Κίνα
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	Υλικά	2,03	Κίνα
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,02	Κίνα
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,92	Κίνα
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Βιομηχανικά προϊόντα	1,88	Κίνα
PING AN BANK CO LTD-A	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,86	Κίνα



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

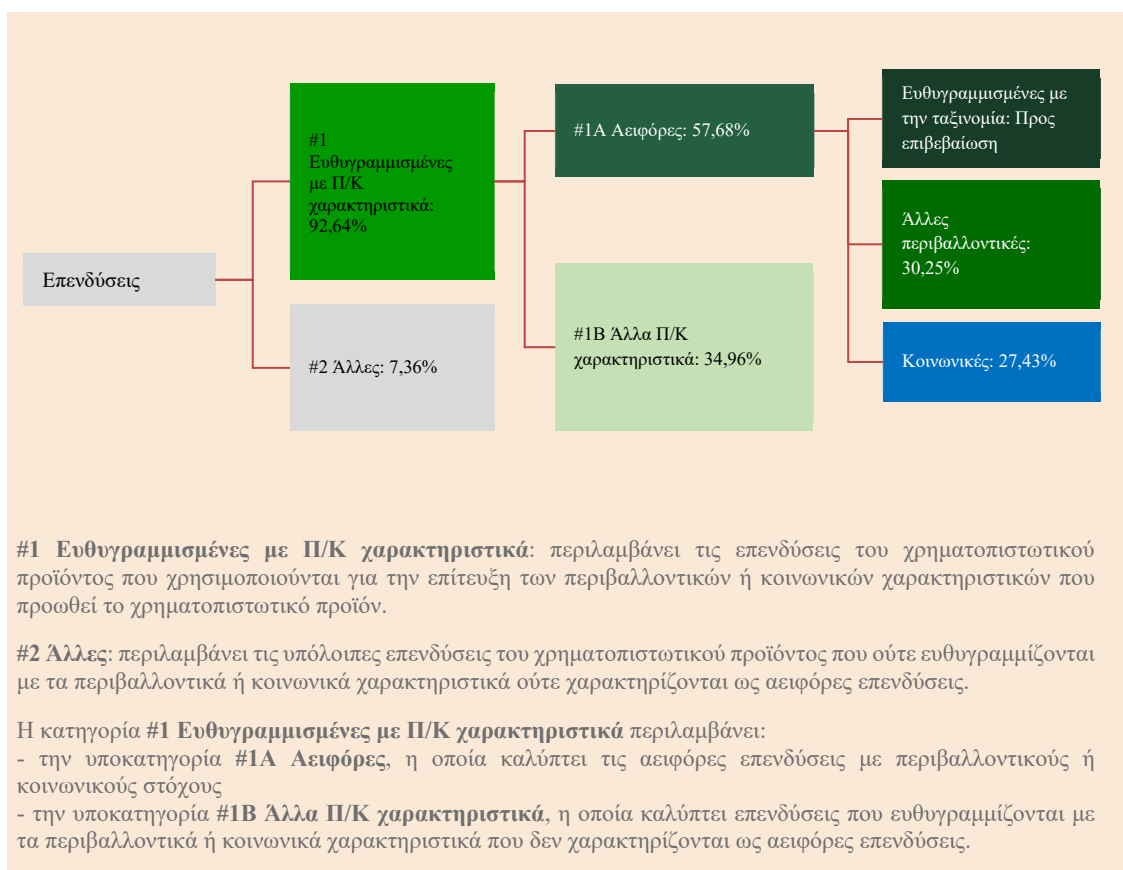
● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 92,64% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 57,68% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον

ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπεριληψής και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	2,02
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	3,84
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	1,79
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	0,46
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	16,61
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	0,59
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	6,64
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,48
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	4,53

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	4,28
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	14,51
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	0,89
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,59
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	13,36
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	7,32
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	6,81
Υλικά	Υλικά	6,49
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	3,45

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

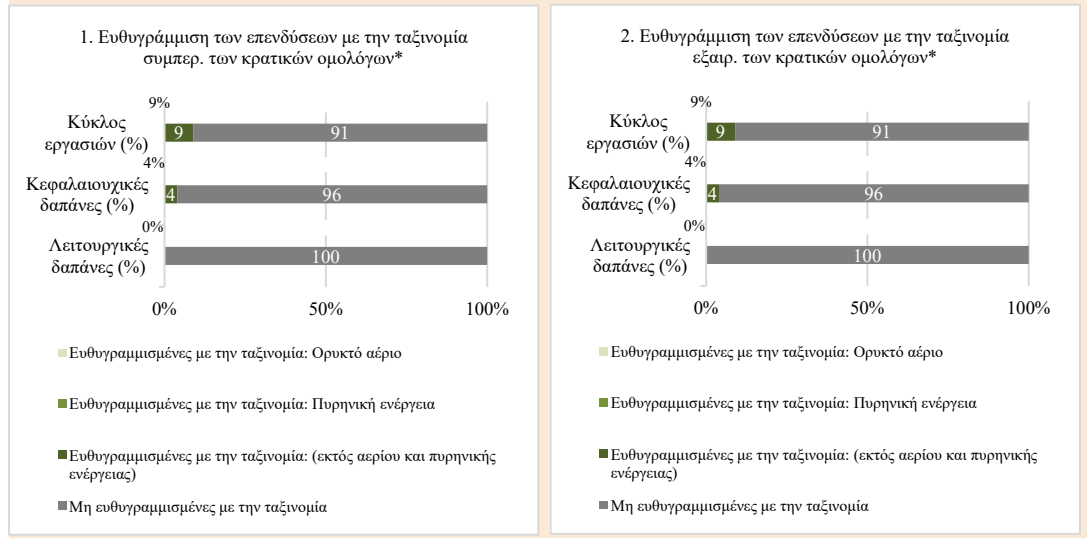
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 13% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 5,58%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 30,25% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 27,43% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 7,36% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493008KFDWB0K4IUZ77**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 25,33%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 25,33% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 25,33% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jp Morganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 25,33% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
CHINA GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	15,65	Κίνα
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA	Χρηματοοικονομικά	6,69	Κίνα
ICBCIL FINANCE CO. LIMITED	Χρηματοοικονομικά	3,00	Χονγκ Κονγκ
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,79	Νήσοι Κέιμαν
CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	2,60	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)
BANK OF CHINA LIMITED, MACAU BRANCH	Χρηματοοικονομικά	2,50	Κίνα
SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,43	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)
CHINA HUANENG GROUP (HONG KONG) TREASURY MANAGEMENT HOLDING LIMITED	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,39	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)
YANKUANG GROUP (CAYMAN) LIMITED	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,16	Νήσοι Κέιμαν
CHINA DEVELOPMENT BANK	Χρηματοοικονομικά	2,05	Κίνα
CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,03	Βερμούδες
DIANJIAN HAIYU LTD	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,53	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)
SF HOLDING INVESTMENT 2021 LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	1,49	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Βιομηχανικά προϊόντα	1,43	Νήσοι Κέιμαν
YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	1,37	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

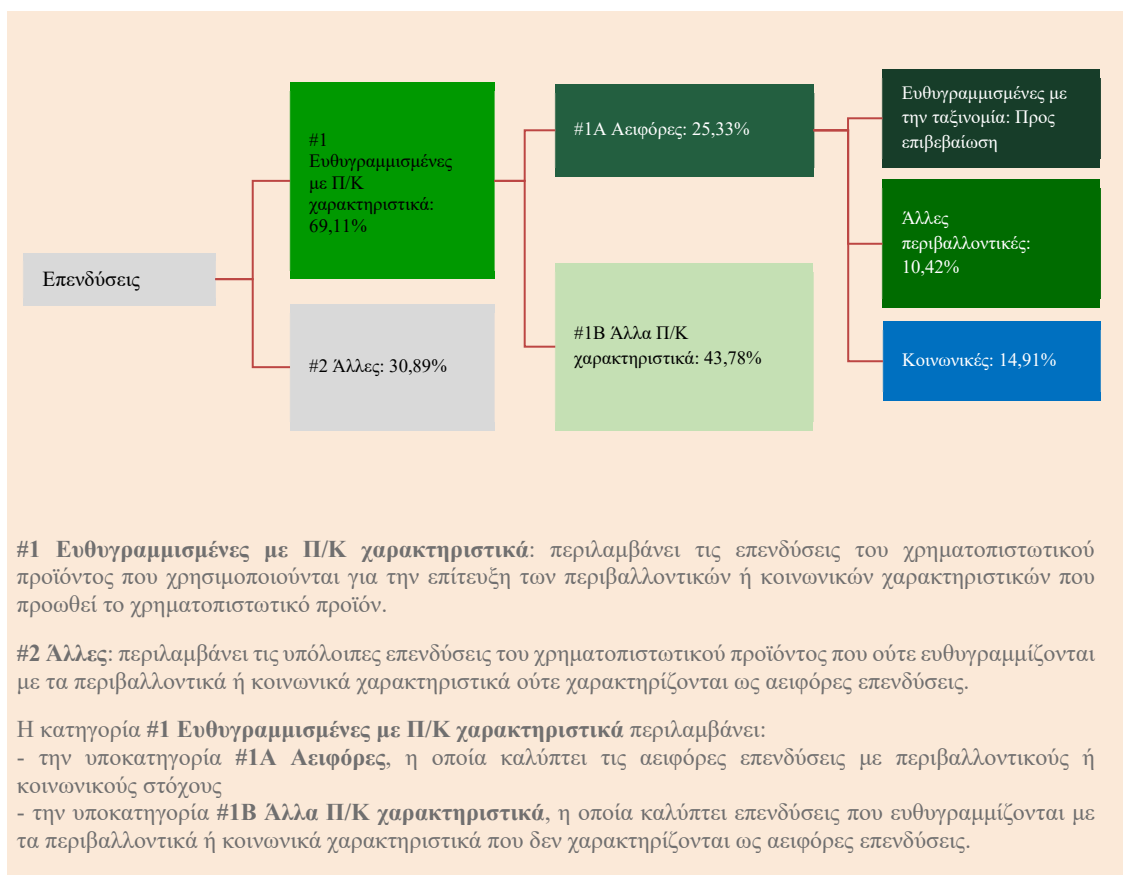
• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 69,11% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 25,33% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τοπικές αναδιδόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδιδόμενων αγορών	5,33
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	18,43
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοστηριακές εταιρείες	0,39
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	9,17
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	2,83
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	1,86
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	0,74
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	4,47
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	1,78
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	2,21
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	6,41

Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	1,21
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	2,06
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	3,05
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	3,15
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	3,71
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	6,66
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	11,54
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	3,79
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	3,49
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	3,68

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

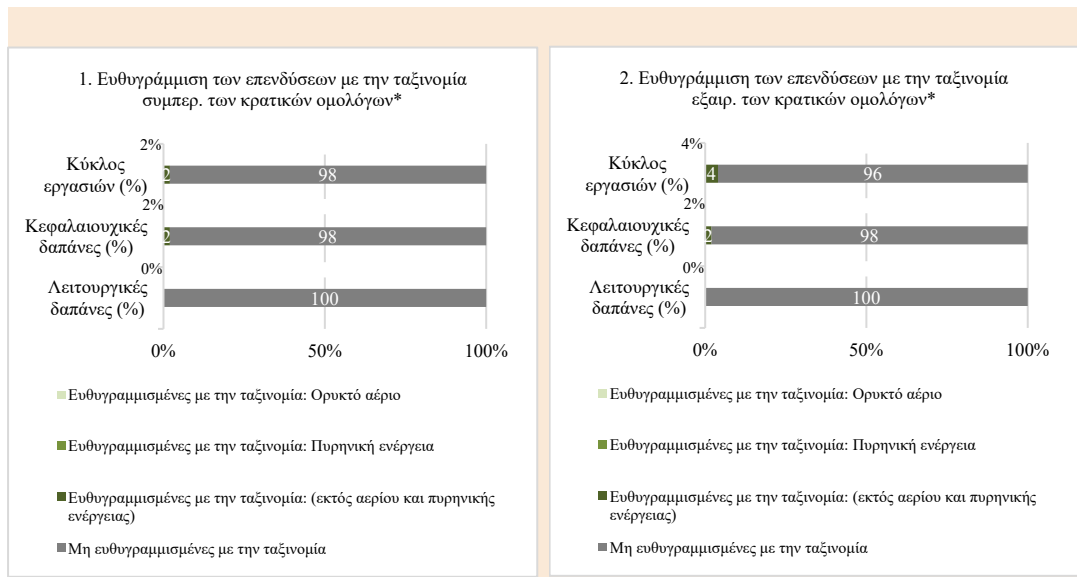
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 6% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,06%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 10,42% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 14,91% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 30,89% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - China Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **1A4WV19R600CXG6ZOO14**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 63,27%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 93,73% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 63,27% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 93,73% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 63,27% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 63,27% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	9,66	Νήσοι Κέιμαν
MEITUAN	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	5,67	Νήσοι Κέιμαν
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	4,32	Νήσοι Κέιμαν
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,64	Νήσοι Κέιμαν
JD.COM INC - CL A	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,32	Νήσοι Κέιμαν
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,07	Κίνα
BAIDU INC-CLASS A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,07	Νήσοι Κέιμαν
PDD HOLDINGS INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,96	Νήσοι Κέιμαν
TRIP.COM GROUP LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,90	Νήσοι Κέιμαν
CHINA MERCHANTS BANK-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,25	Κίνα
H WORLD GROUP LTD-ADR	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,09	Νήσοι Κέιμαν
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,04	Κίνα
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,00	Κίνα
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,94	Νήσοι Κέιμαν
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Υγειονομική περιθάλψη	1,83	Νήσοι Κέιμαν



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

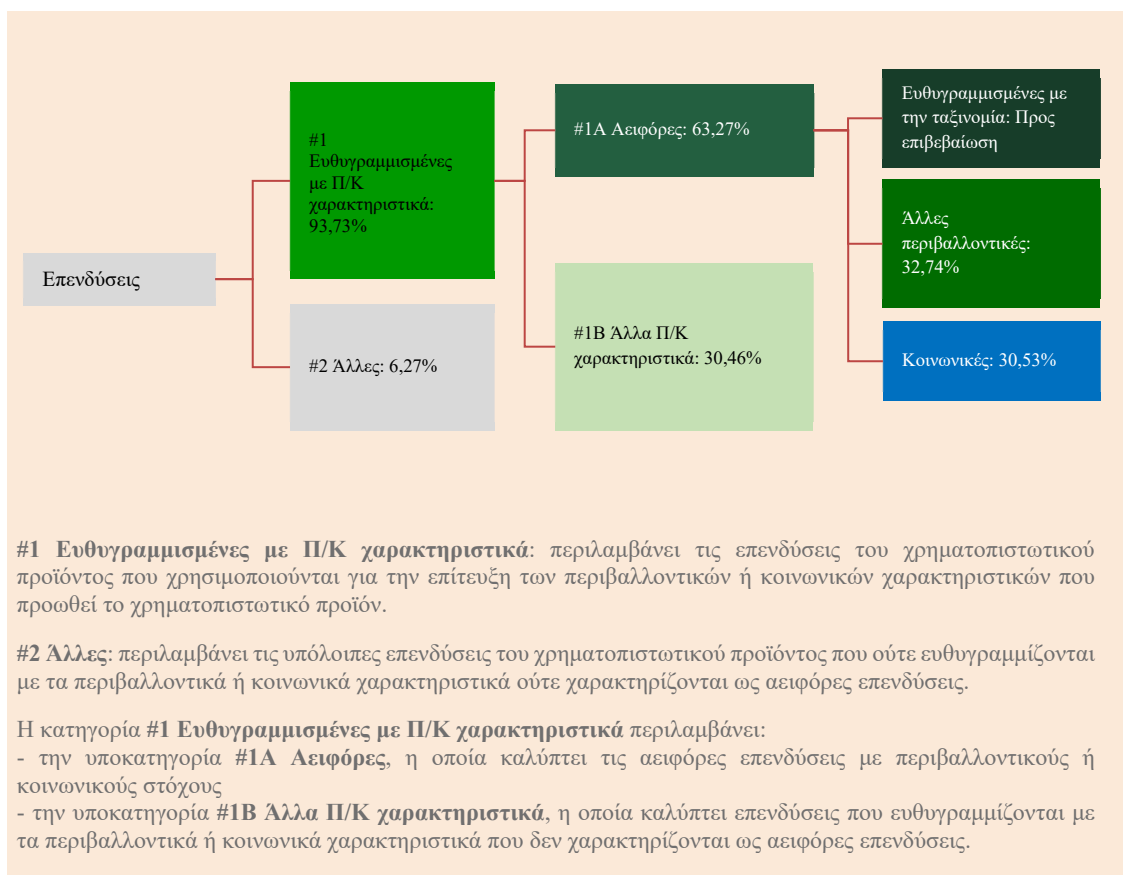
Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 93,73% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 63,27% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	18,78
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	2,32
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	10,60
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	3,17
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	10,65
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	1,94
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	7,24
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	3,34
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	5,11

Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	3,50
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	3,30
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	6,44
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	0,74
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,45
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	5,33
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	4,17
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	2,11
Υλικά	Υλικά	2,48
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	3,44
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,85

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

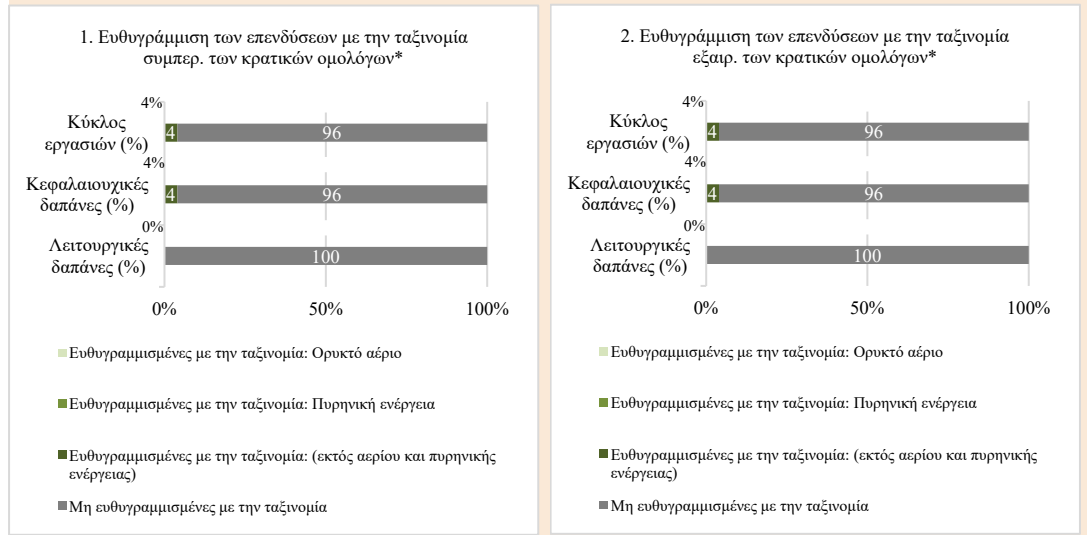
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 8% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,41%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 32,74% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 30,53% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 6,27% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **LG07RESV7SRJ5WELJ247**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 25,48%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 70,87% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 25,48% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 70,87% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 25,48% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 25,48% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιφύρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφύρας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφύρας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιφύρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	6,18	Ηνωμένες Πολιτείες
GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	1,56	Τζέρσεϋ
BBVA BANCOMER SA-TEXAS	Χρηματοοικονομικά	1,52	Μεξικό
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III B.V.	Βιομηχανικά προϊόντα	1,49	Κάτω Χώρες
EIG PEARL HOLDINGS S.A R.L.	Βιομηχανικά προϊόντα	1,46	Λουξεμβούργο
STUDIO CITY FINANCE LIMITED	Βιομηχανικά προϊόντα	1,45	Παρθένοι Νήσοι (Βρετανικές)
AI CANDELARIA SPAIN SLU	Βιομηχανικά προϊόντα	1,44	Ισπανία
AXTEL SAB DE CV	Βιομηχανικά προϊόντα	1,42	Μεξικό
GREENSAIF PIPELINES BIDCO S.A R.L.	Βιομηχανικά προϊόντα	1,39	Λουξεμβούργο
FEL ENERGY VI SARL	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,35	Λουξεμβούργο
NETWORK I2I LIMITED	Βιομηχανικά προϊόντα	1,34	Μαυρίκιος
AIA GROUP LIMITED	Χρηματοοικονομικά	1,33	Χονγκ Κονγκ
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV	Βιομηχανικά προϊόντα	1,30	Κάτω Χώρες
LEVIATHAN BOND LTD.	Βιομηχανικά προϊόντα	1,27	Ισραήλ
WYNN MACAU LIMITED	Βιομηχανικά προϊόντα	1,20	Νήσοι Κέϊμαν

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

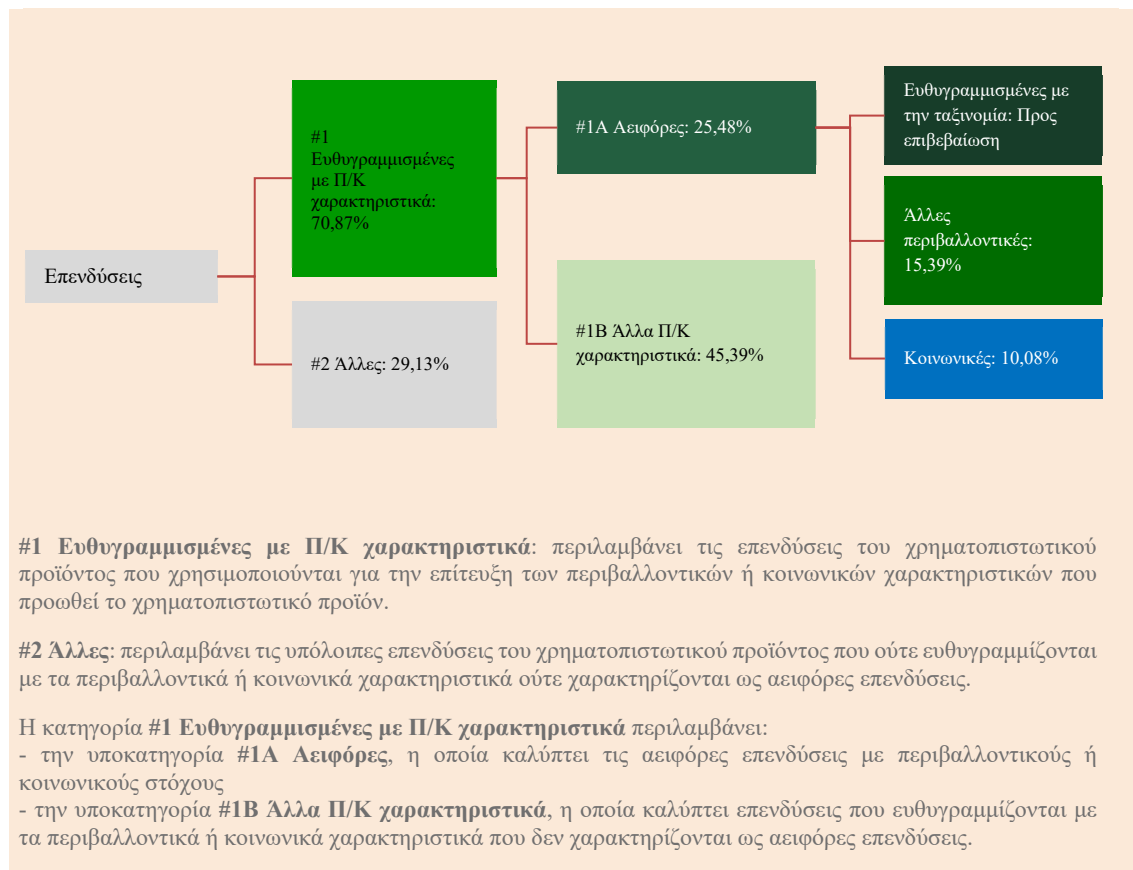
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 70,87% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 25,48% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	14,32
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,95
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	3,66
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	3,49
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	0,35
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	9,56
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	9,14
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	6,16
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,02
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	16,55
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	3,68
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	1,24
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	5,20
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	0,89
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	0,26
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	1,30
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	6,18
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	8,78
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	0,52
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	1,54

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

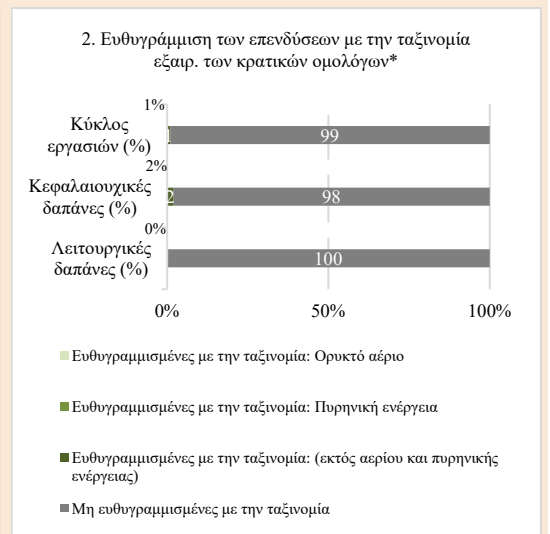
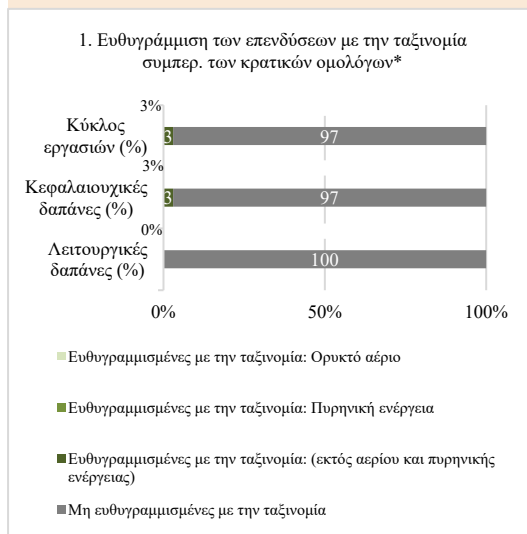
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,13%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 15,39% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 10,08% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 29,13% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **V57BCZJ4TII GCKKL3Z51**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 41,14%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 72,42% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 41,14% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 72,42% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 41,14% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 41,14% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,97	Ομάν
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,90	Δομινικανή Δημοκρατία
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,72	Σαουδική Αραβία
PETROLEOS MEXICANOS	Βιομηχανικά προϊόντα	2,67	Μεξικό
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,62	Ρουμανία
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,50	Νιγηρία
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,48	Τουρκία
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,46	Νότια Αφρική
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,18	Μπαχρέιν
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,14	Μεξικό
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,13	Αίγυπτος
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,12	Κολομβία
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,01	Βραζιλία
QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,92	Κατάρ
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	1,92	Ουρουγουάη



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

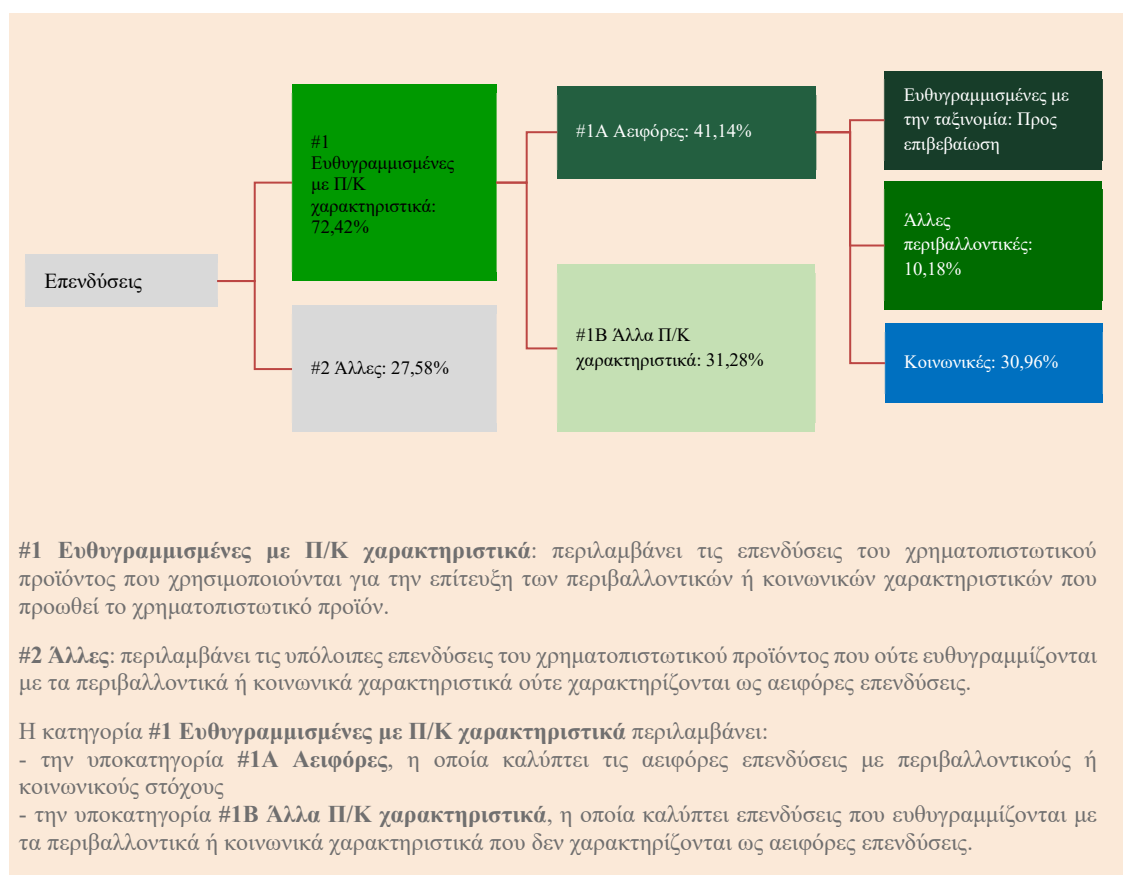
● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 72,42% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 41,14% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	4,47
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	1,32
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,67
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,63
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	0,67
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	0,24
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	11,11
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,52
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,70

Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	2,04
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	67,36
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	0,23
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	4,03
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	0,41

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες είναι** οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

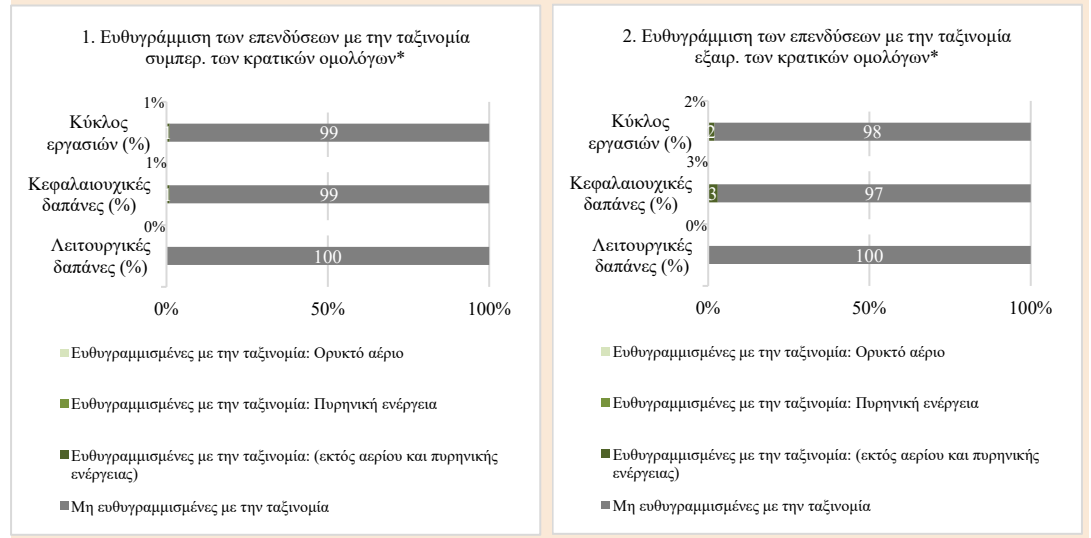
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 10,18% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 30,96% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 27,58% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Diversified Equity Plus Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300XHΥΟVΚFVWΕR120**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 49,13% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 77,90% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 49,13% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 77,90% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 49,13% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 49,13% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,84	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	5,17	Νότια Κορέα
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	4,51	Νήσοι Κέϊμαν
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,77	Νήσοι Κέϊμαν
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,92	Ινδία
SK HYNIX INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,67	Νότια Κορέα
Petroleo Brasileiro SA	Ενέργεια	1,64	Βραζιλία
ICICI BANK LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,50	Ινδία
MEITUAN	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,48	Νήσοι Κέϊμαν
Itau Unibanco Holding SA	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,27	Βραζιλία
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,17	Κίνα
YUM CHINA HOLDINGS INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,17	Ηνωμένες Πολιτείες
HDFC BANK LTD-ADR	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,06	Ινδία
FIRSTRAND LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,03	Νότια Αφρική
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	1,02	Νήσοι Κέϊμαν



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

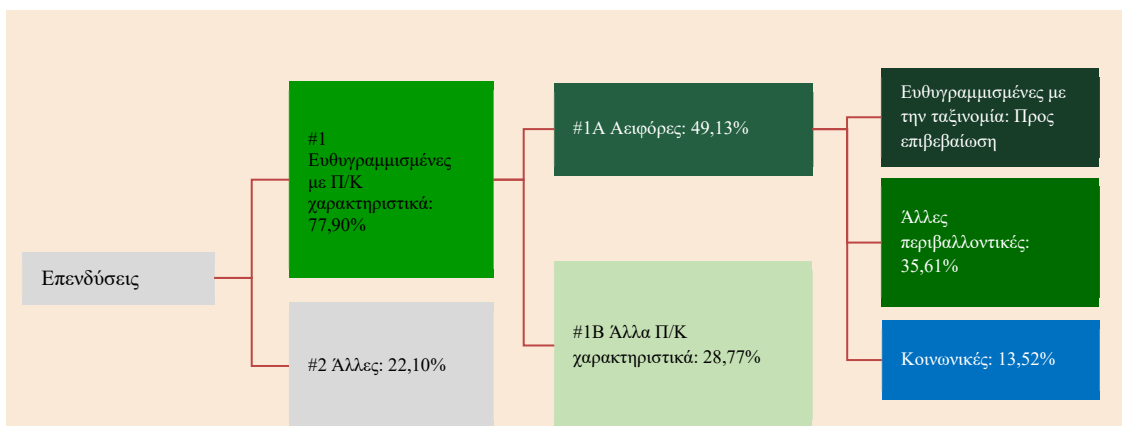
● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 77,90% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 49,13% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	4,03
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	3,55
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	2,36
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	4,69
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	0,34
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	3,08
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	3,06
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	6,87
Ενέργεια	Ενέργεια	7,48
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	15,00
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	3,69

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,90
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	0,39
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	0,50
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	6,40
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	3,96
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	10,70
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	0,03
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	9,07
Υλικά	Υλικά	3,56
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	0,30
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,89

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

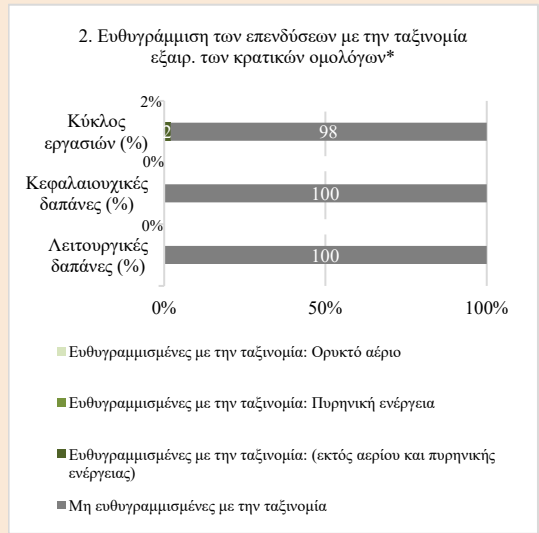
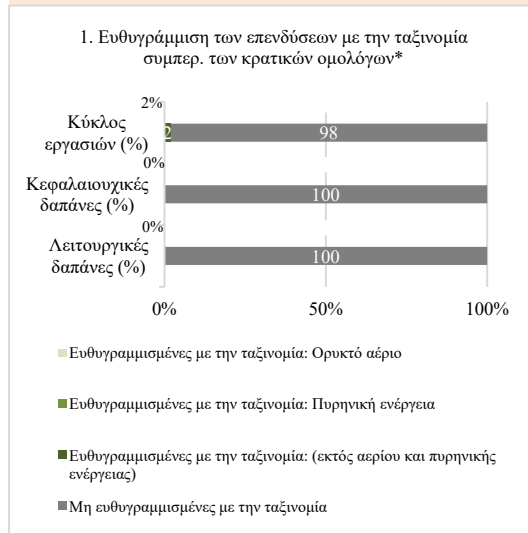
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,96%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 35,61% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 13,52% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 22,10% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300NYUHNW422VMA09**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 60,24%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 79,42% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 60,24% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 79,42% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 60,24% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 60,24% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,03	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	6,81	Νότια Κορέα
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,50	Νήσοι Κέϊμαν
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,96	Ινδονησία
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,69	Κίνα
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,68	Κίνα
INFOSYS LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,46	Ινδία
CHINA MERCHANTS BANK-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,92	Κίνα
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,91	Μεξικό
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,88	Μεξικό
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,87	Κίνα
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,82	Κίνα
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,76	Κίνα
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	Βιομηχανικά προϊόντα	1,73	Μεξικό
KIA CORP	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,71	Νότια Κορέα



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

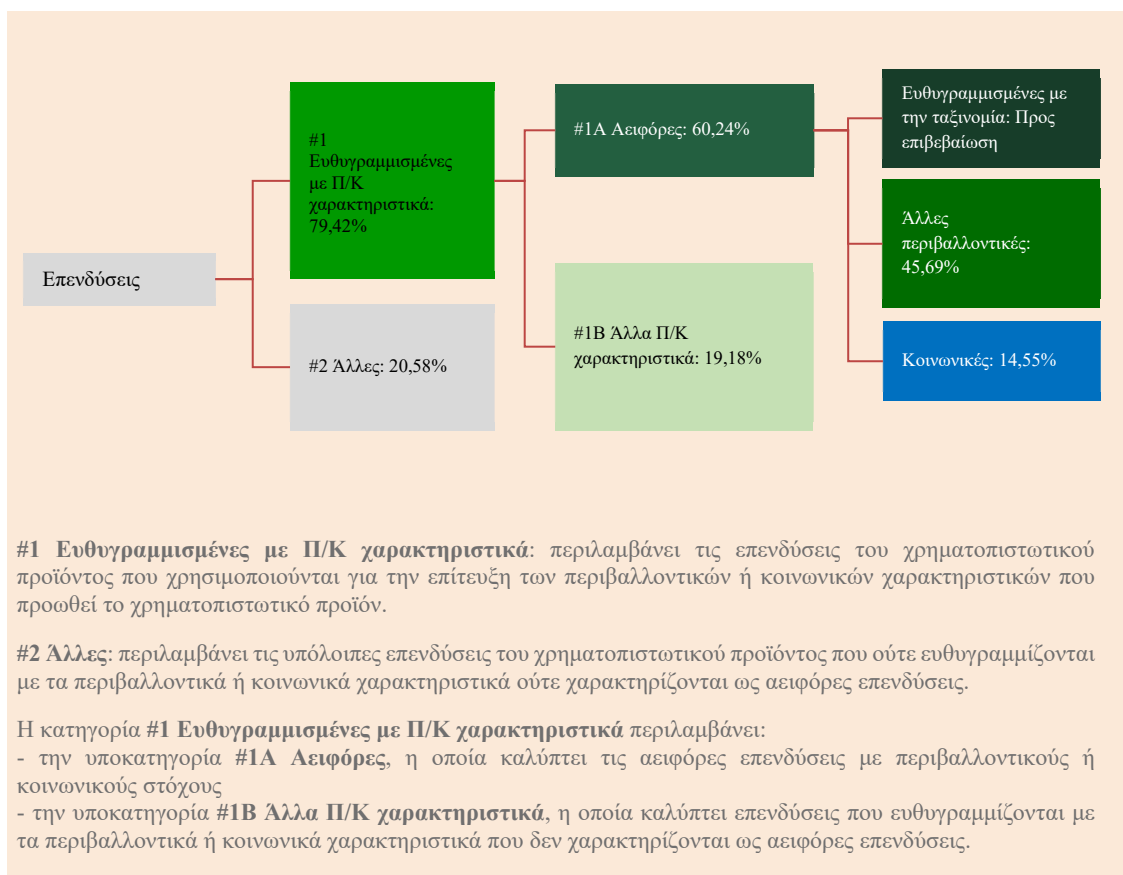
• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 79,42% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 60,24% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματογοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	3,94
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	4,47
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	4,16
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	2,08
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	7,18
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	4,22
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	6,21
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	0,92
Ενέργεια	Ενέργεια	2,37

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	17,52
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	3,98
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,77
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	1,70
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,73
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	13,10
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	4,29
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	9,70
Υλικά	Υλικά	1,59
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	1,82
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,22

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

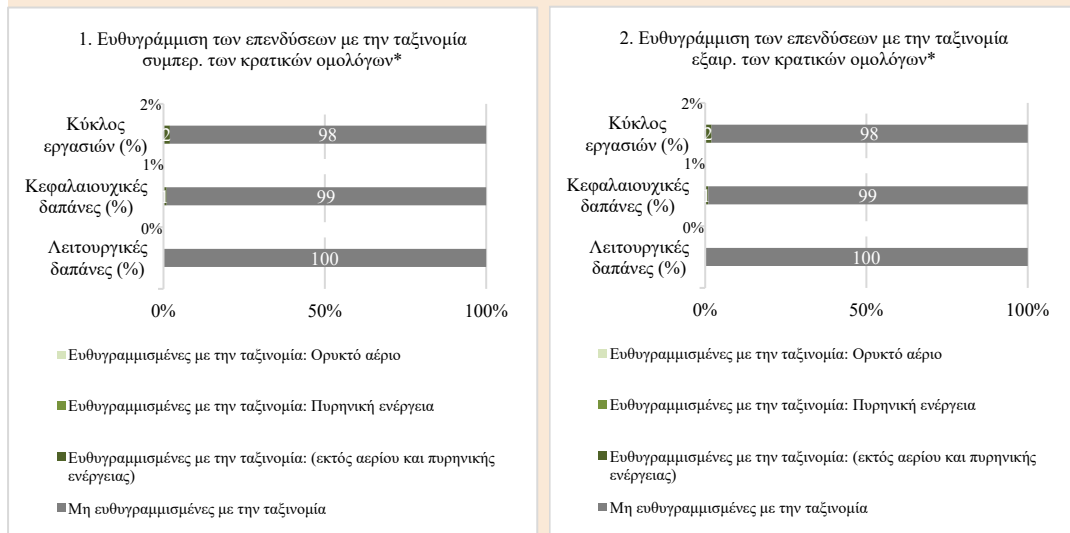
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,45%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 45,69% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 14,55% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 20,58% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300LMTA2S4PQ59U55**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 73,45%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,56% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 73,45% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,56% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 73,45% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 73,45% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	9,79	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,18	Νότια Κορέα
HDFC BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	5,02	Ινδία
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,91	Νήσοι Κέιμαν
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,84	Ινδία
MERCADOLIBRE INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,85	Ηνωμένες Πολιτείες
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,66	Ινδονησία
AIA GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,63	Χονγκ Κονγκ
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,41	Ινδονησία
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,31	Ινδία
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,23	Ινδία
JD.COM INC - CL A	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,19	Νήσοι Κέιμαν
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,17	Νήσοι Κέιμαν
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,09	Μεξικό



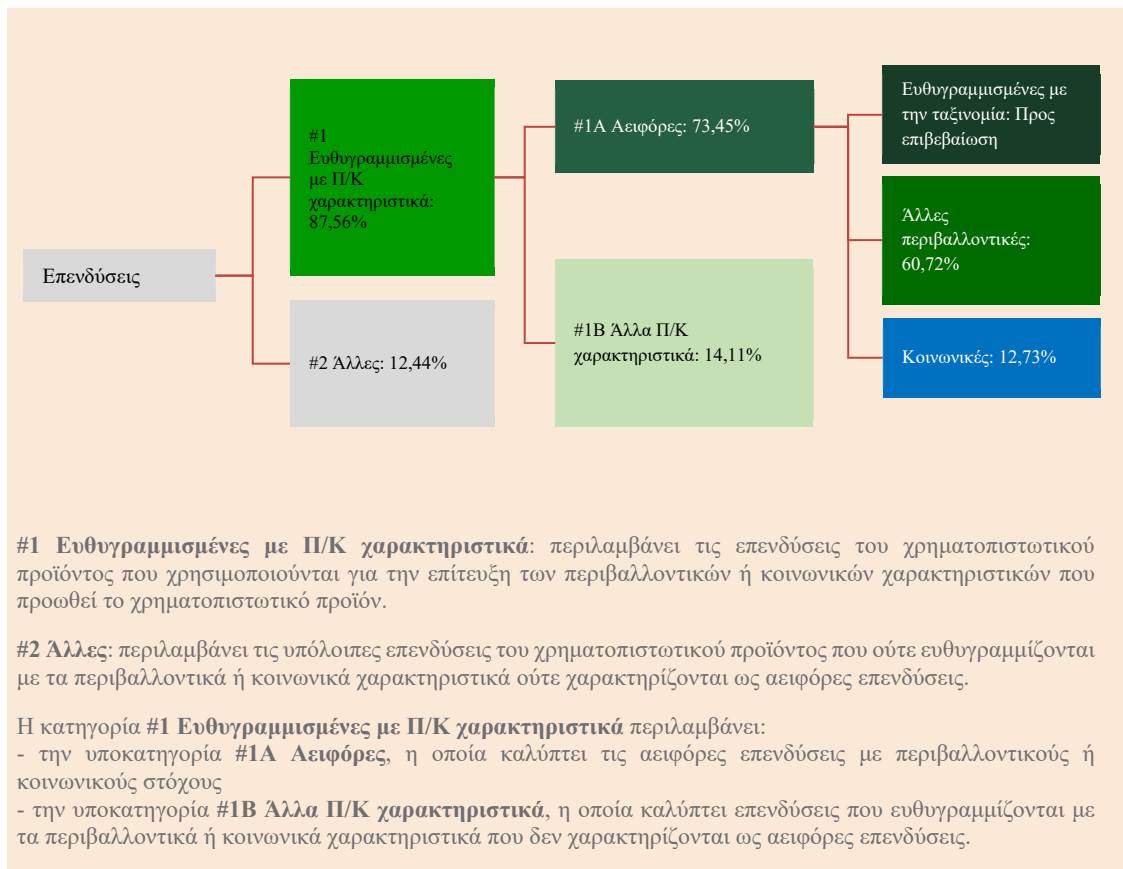
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 87,56% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 73,45% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιοδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	5,46
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	0,61
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	5,04
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	2,35
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,43
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	6,18
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	3,45
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	1,94
Ενέργεια	Ενέργεια	2,03
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	18,90

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	7,08
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,94
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	2,13
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	1,61
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	2,99
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	0,97
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	12,67
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	6,00
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	8,64
Υλικά	Υλικά	3,79

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

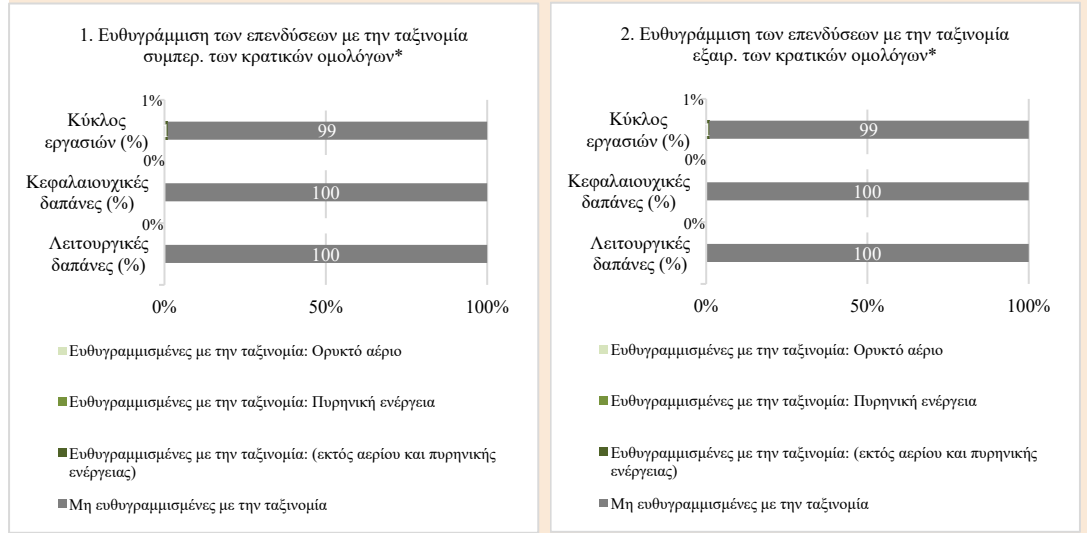
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,36%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 60,72% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 12,73% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 12,44% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493005CFYFC20Y2VM74**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 32,53% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,87% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 32,53% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,87% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 32,53% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 32,53% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	3,44	Ηνωμένες Πολιτείες
HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,14	Ουγγαρία
PETROLEOS MEXICANOS	Βιομηχανικά προϊόντα	2,04	Μεξικό
ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,01	Ρουμανία
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,98	Σαουδική Αραβία
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,93	Καζακστάν
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,63	Μεξικό
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,62	Ουρουγουάη
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,57	Ινδονησία
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY DBA SAUDI ARAMCO	Βιομηχανικά προϊόντα	1,51	Σαουδική Αραβία
PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,49	Περού
PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,48	Παναμάς
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,43	Πολωνία
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,43	Κολομβία
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO	Βιομηχανικά προϊόντα	1,38	Χιλή



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

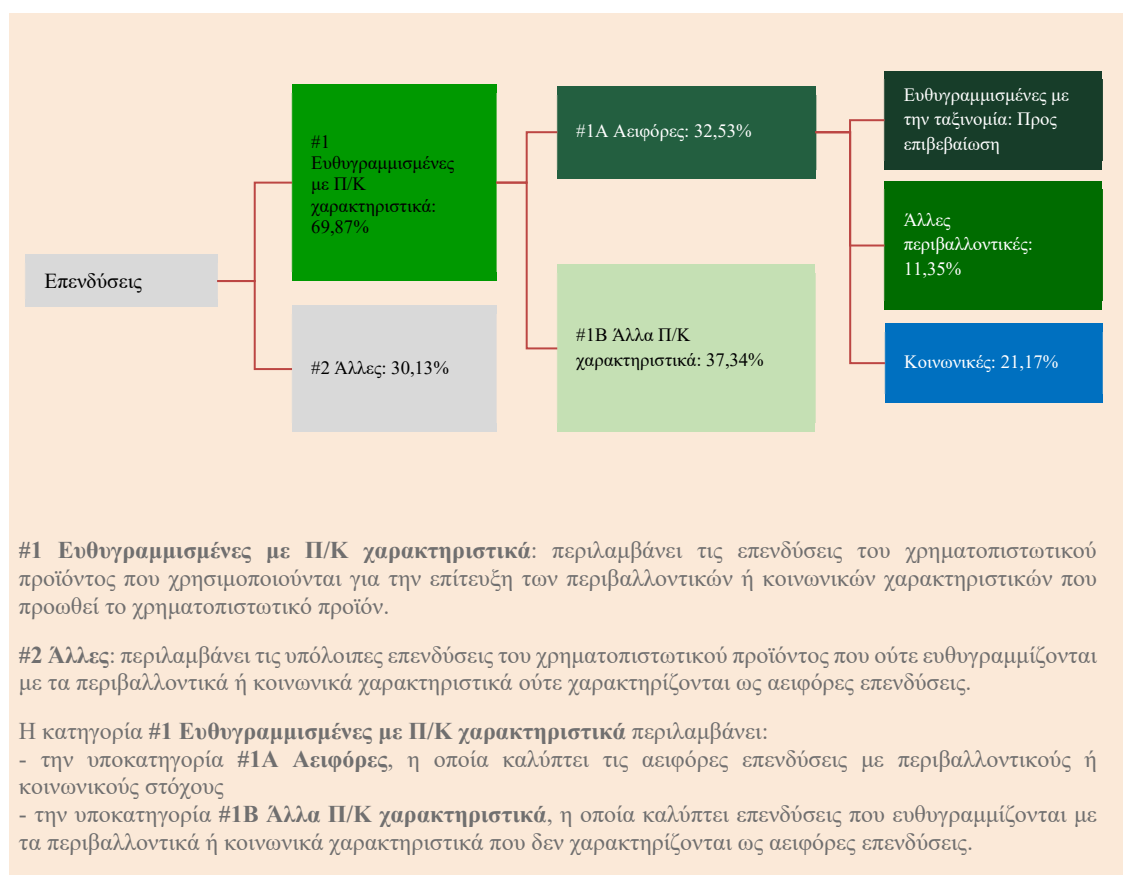
• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 69,87% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 32,53% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τοπικές αναδύμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδύμενων αγορών	0,19
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	11,66
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,34
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	3,40
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	1,81
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	0,32
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	8,48
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	2,07

Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,54
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,52
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	14,02
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	1,20
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	1,29
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	5,01
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	2,97
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	21,75
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	2,65
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	3,44
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	9,63
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	1,44

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

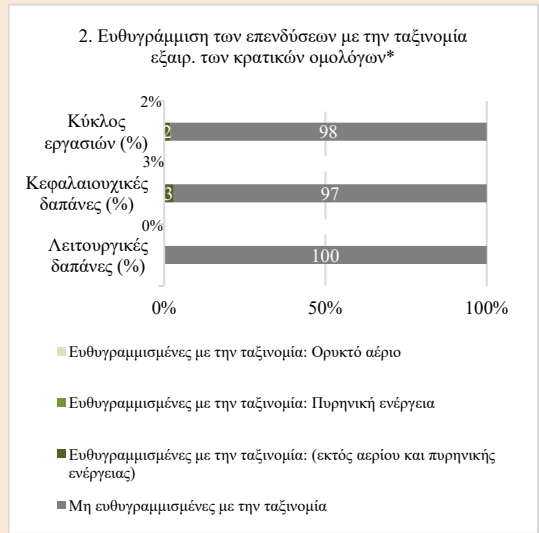
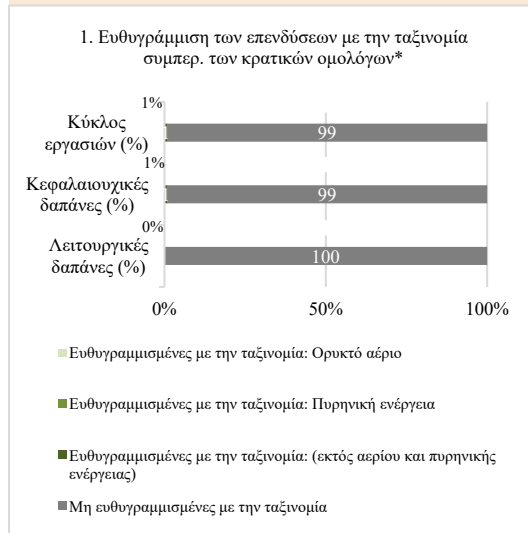
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,13%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 11,35% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 21,17% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 30,13% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **J0X83CWVUQXTHKJVN53**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 68,09% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 97,74% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 68,09% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 97,74% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 68,09% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jp Morganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 68,09% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MEXICAN BONOS	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	10,18	Μεξικό
INDONESIA TREASURY BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	10,15	Ινδονησία
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	7,48	Βραζιλία
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	6,59	Τσεχική Δημοκρατία
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	6,32	Νότια Αφρική
THAILAND GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	6,24	Ταϊλάνδη
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	6,10	Μαλαισία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

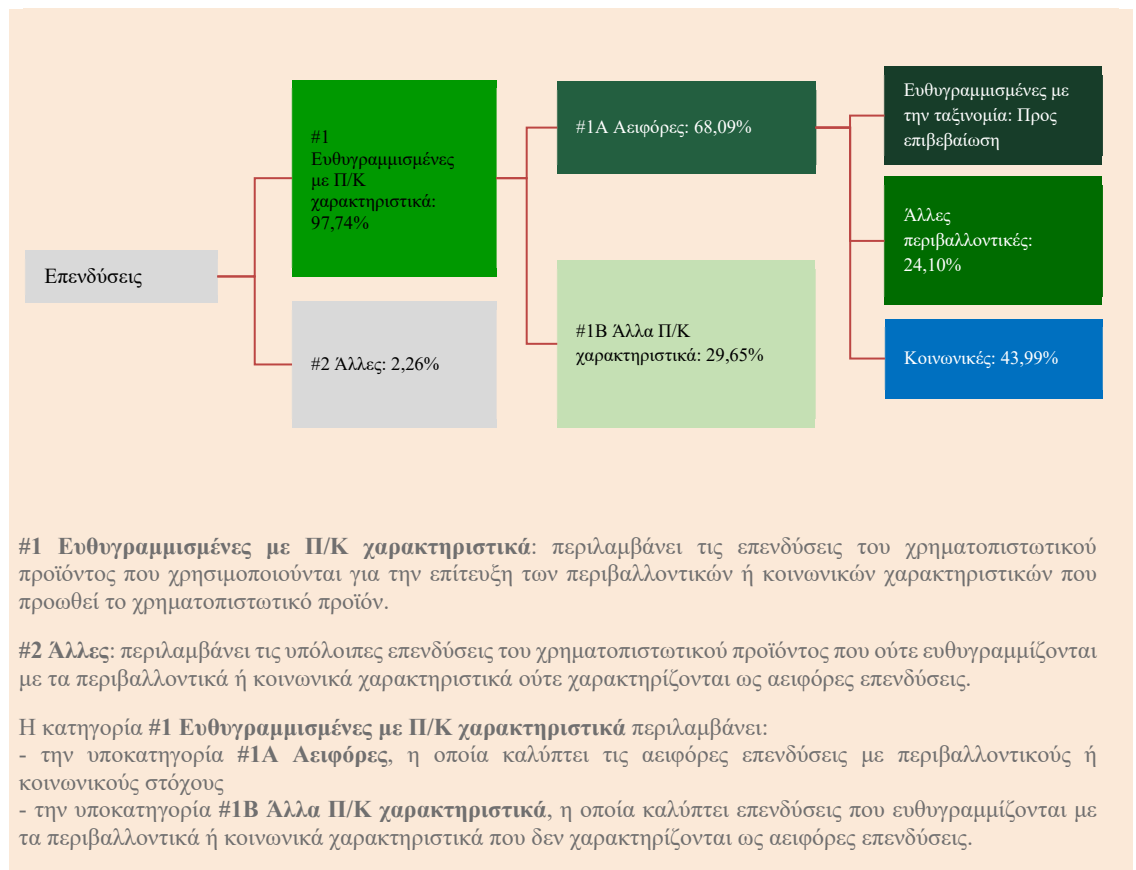
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 97,74% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 68,09% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	94,95
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	0,31

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

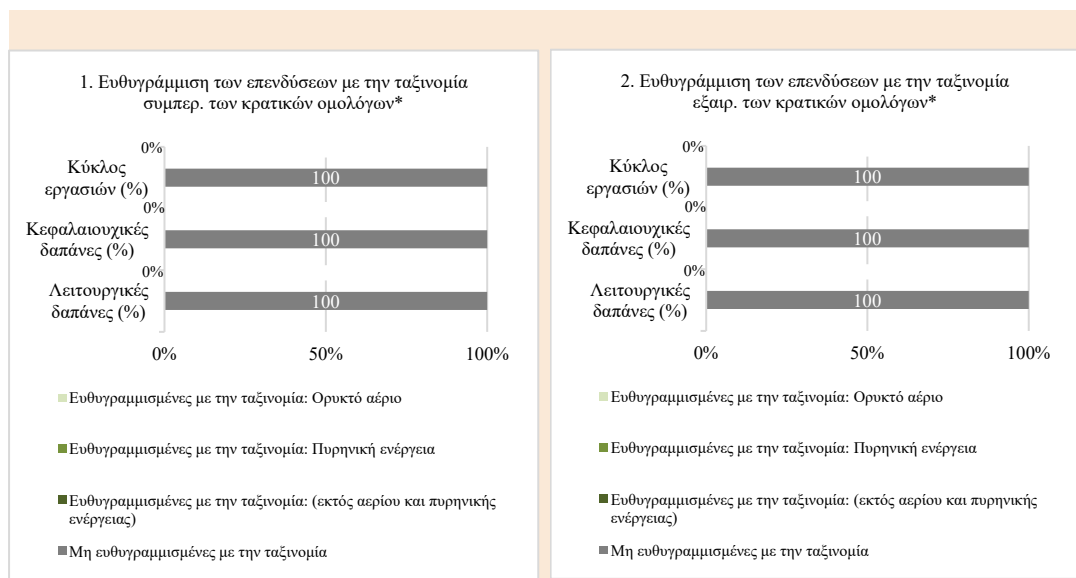
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 24,10% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 43,99% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 2,26% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρησή του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300N2M0RNZA5PLL44**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Χ Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 62,42%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,44% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 62,42% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,44% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 62,42% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 62,42% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	9,15	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,49	Νότια Κορέα
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	5,44	Νήσοι Κέϊμαν
HDFC BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,94	Ινδία
SK HYNIX INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,30	Νότια Κορέα
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,24	Κίνα
KIA CORP	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,01	Νότια Κορέα
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Ενέργεια	1,94	Ινδία
MEITUAN	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,91	Νήσοι Κέϊμαν
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,86	Μεξικό
Petroleo Brasileiro SA	Ενέργεια	1,82	Βραζιλία
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	1,69	Νήσοι Κέϊμαν
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,63	Ινδονησία
LG CHEM LTD	Υλικά	1,62	Νότια Κορέα
INFOSYS LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,60	Ινδία



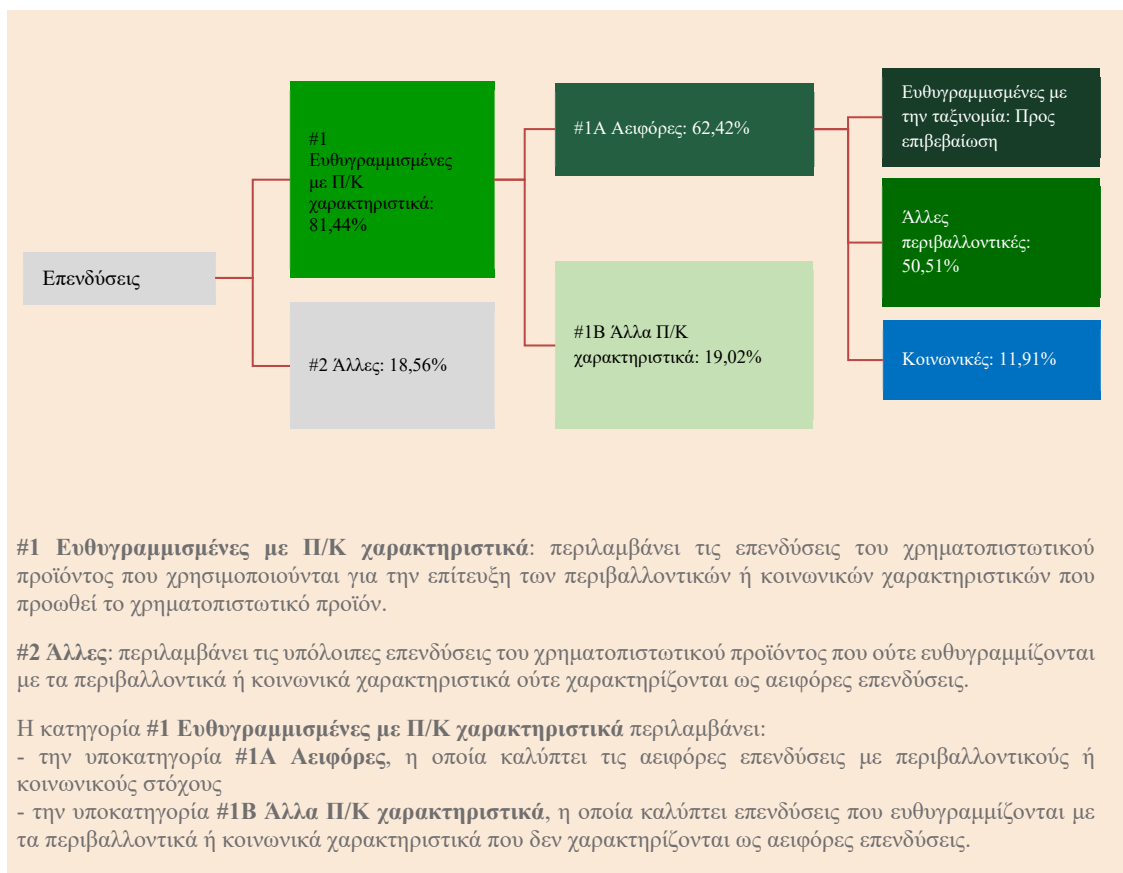
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,44% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 62,42% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	7,13
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	0,88
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	2,78
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	3,74
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	1,47
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	4,24
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	6,57
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	4,63
Ενέργεια	Ενέργεια	5,00
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	19,42
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	5,17

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	2,53
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	0,72
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	1,46
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	0,39
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	3,47
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	14,70
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	1,60
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	8,23
Υλικά	Υλικά	4,42
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	0,37

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

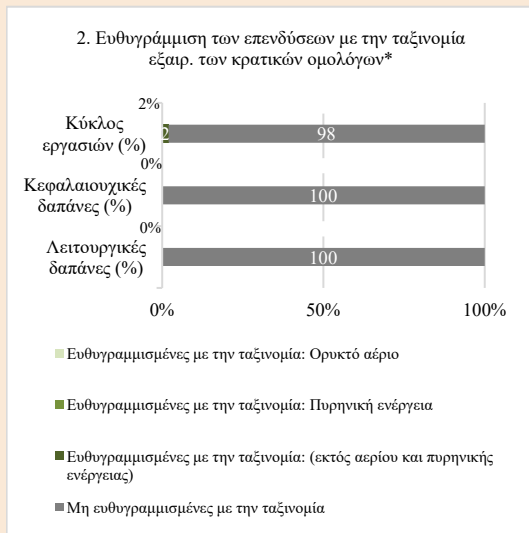
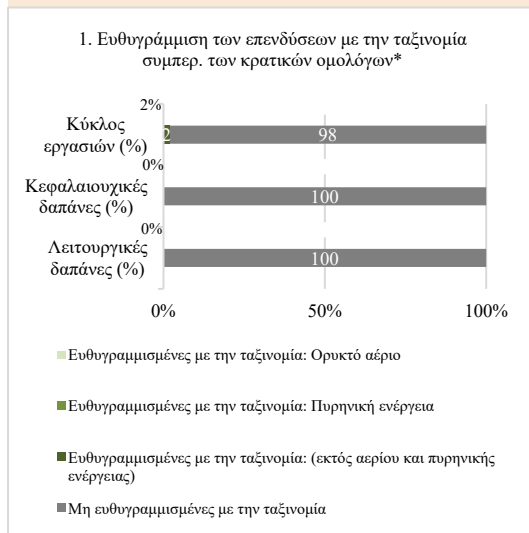
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,22%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 50,51% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 11,91% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 18,56% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300CNB2IVQB5M3L04**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 63,40%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,02% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 63,40% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,02% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 63,40% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 63,40% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
GLOBAL UNICHIP CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,86	Ταϊβάν
ASPEED TECHNOLOGY INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,42	Ταϊβάν
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,24	Ταϊβάν
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	Βιομηχανικά προϊόντα	2,10	Μεξικό
DINO POLSKA SA	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,07	Πολωνία
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,06	Ταϊβάν
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	Βιομηχανικά προϊόντα	2,06	Ταϊβάν
CLICKS GROUP LTD	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,89	Νότια Αφρική
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,86	Ινδία
PARADE TECHNOLOGIES LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,85	Νήσοι Κέιμαν
Bolsa Mexicana de Valores SAB	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,84	Μεξικό
Tisco Financial Group PCL	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,81	Ταϊλάνδη
BID CORP LTD	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,80	Νότια Αφρική
United Spirits Ltd	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,66	Ινδία
SUPREME INDUSTRIES LTD	Υλικά	1,63	Ινδία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

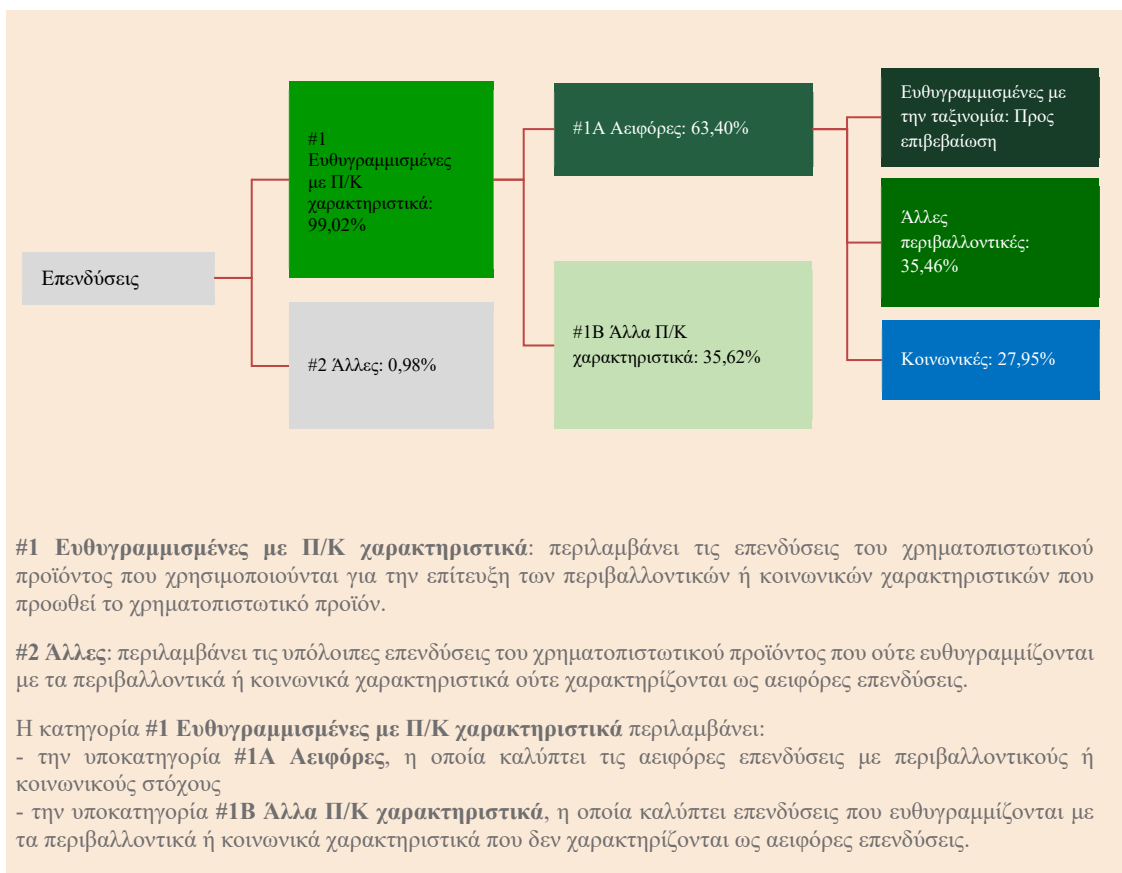
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 99,02% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 63,40% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	1,74
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	3,33
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	2,51
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	5,59
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	1,30
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	8,70
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	9,44
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	3,48
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	8,62
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	7,99

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	1,43
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	5,15
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	0,56
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	7,50
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	6,24
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	3,32
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	10,52
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	5,05
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	2,06
Υλικά	Υλικά	3,48

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

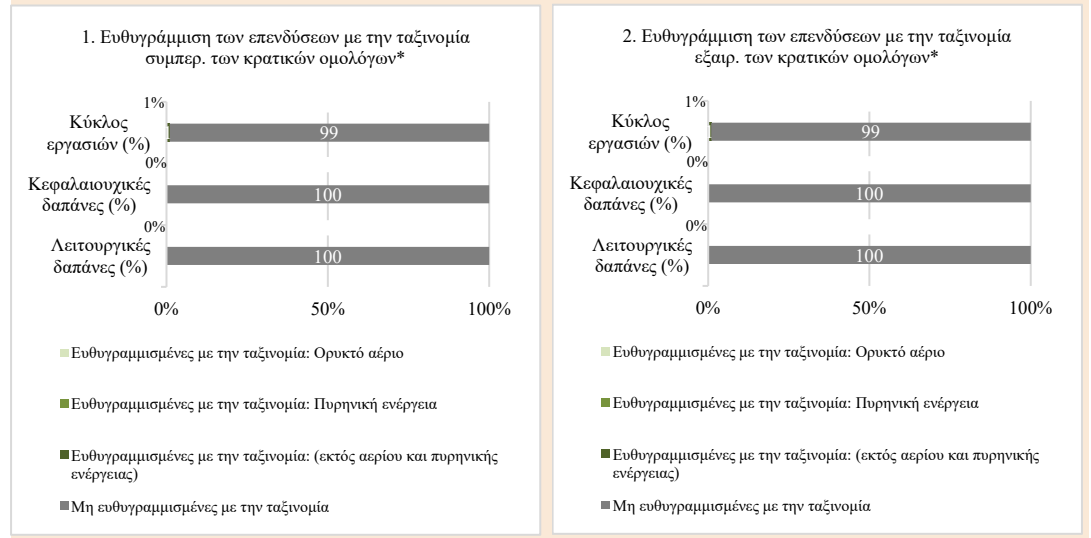
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,70%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 35,46% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 27,95% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 0,98% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **KVCC0CZ7VWL2SCBVQM97**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 47,36%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 73,22% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 47,36% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 73,22% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 47,36% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 47,36% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	3,87	Τσεχική Δημοκρατία
UNITED MEXICAN STATES	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	3,27	Μεξικό
PERU GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	3,26	Περού
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	3,02	Νότια Αφρική
MEXICAN BONOS	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	2,62	Μεξικό
INDONESIA TREASURY BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	2,49	Ινδονησία
THAILAND GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	2,37	Ταϊλάνδη
ROMANIA GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	2,28	Ρουμανία
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	2,10	Πολωνία
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	1,95	Βραζιλία
COLOMBIAN TES	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	1,78	Κολομβία
NATIONAL TREASURY REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	1,63	Νότια Αφρική
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,53	Καζακιστάν
GOVERNMENT OF INDIA	Τοπικές αναδυόμενες αγορές	1,51	Ινδία
IRAQ INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,45	Ιράκ

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

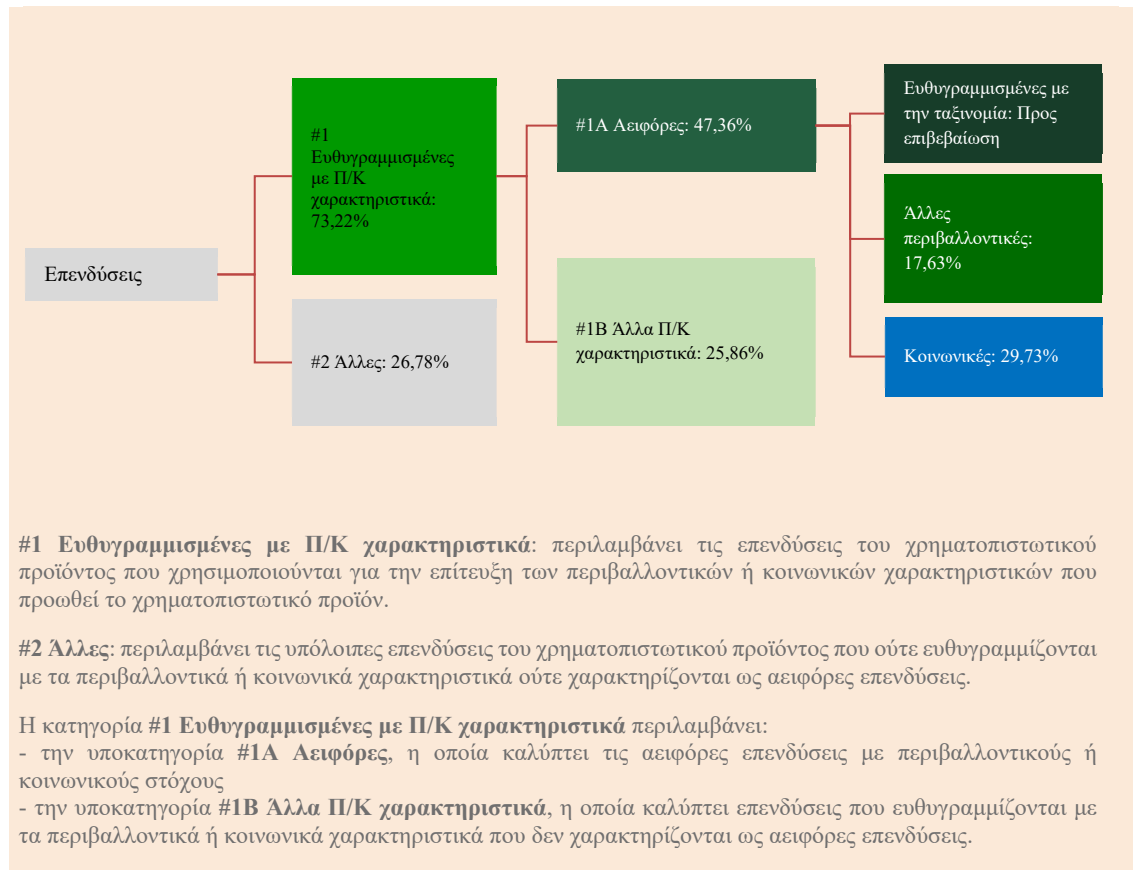
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 73,22% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 47,36% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινομία της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινομία της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινομία της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	36,13
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	2,74
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,43
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	1,16
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	0,66
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	0,04
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	2,50
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	1,60
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,05
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,31
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	7,19
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,72
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,24
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,71
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	2,41
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	0,26
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	26,84
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	0,79
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	2,99
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	0,13
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,60

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

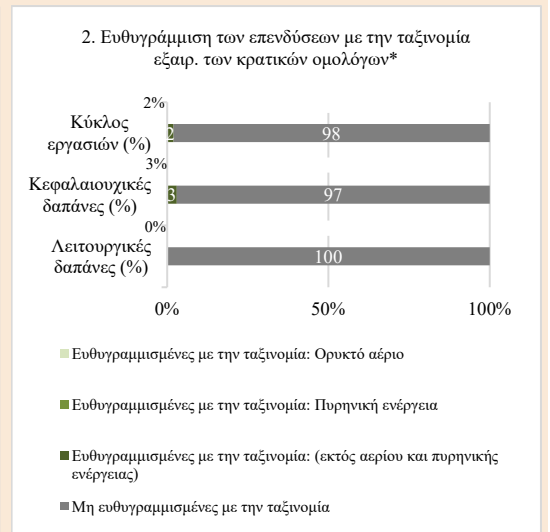
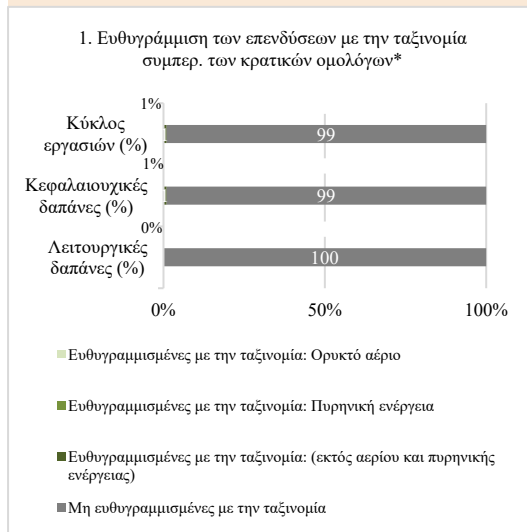
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,03%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 17,63% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 29,73% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 26,78% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300XEW8MV746EC981**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 77,25%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 67% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 40% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 77,25% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας. Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 67% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 77,25% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 40% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 77,25% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
HDFC BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,15	Ινδία
ADVANTECH CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	3,02	Ταϊβάν
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,67	Ινδία
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,64	Νήσοι Κέϊμαν
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,56	Ινδονησία
DELTA ELECTRONICS INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,56	Ταϊβάν
JERONIMO MARTINS	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,49	Πορτογαλία
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,42	Κίνα
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,38	Ινδία
FIRSTRAND LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,33	Νότια Αφρική
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,31	Ινδία
MERCADOLIBRE INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,29	Ηνωμένες Πολιτείες
AIA GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,07	Χονγκ Κονγκ
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,94	Ινδία
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,87	Χονγκ Κονγκ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

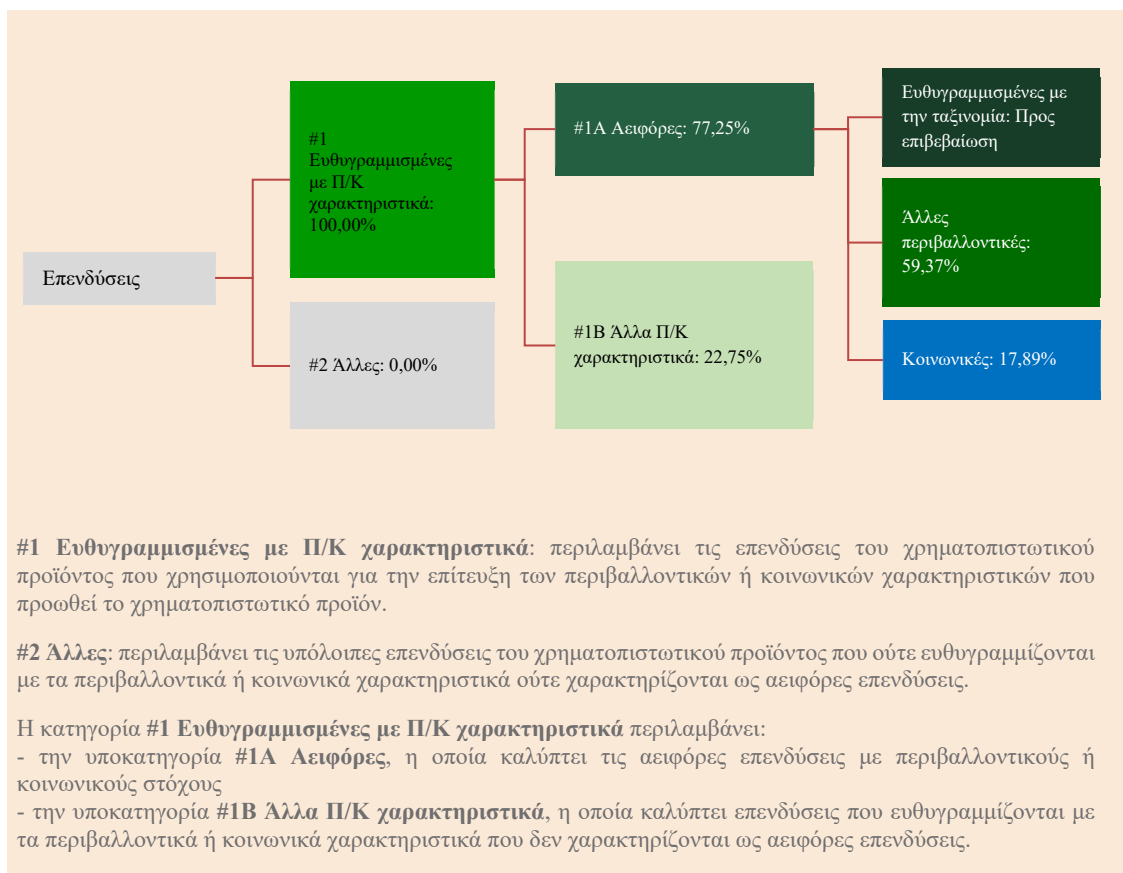
• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 77,25% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	MME και Ψυχαγωγία	9,57
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	0,73
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	3,99
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	7,14
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,24
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	6,20
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	7,21
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	5,39
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	10,51
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	7,61

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,00
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	0,98
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,64
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	2,74
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	13,99
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	5,10
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	7,05
Υλικά	Υλικά	1,01

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

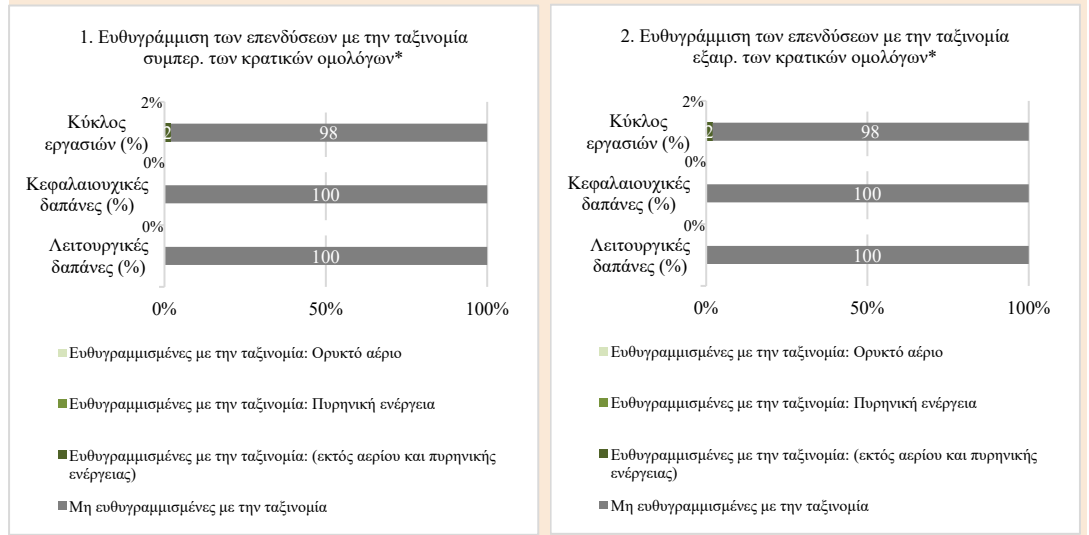
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,81%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 59,37% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 17,89% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 0,00% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 67% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά ή βελτιούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 40% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493003JUBNW9IN88N02**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Χ Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 99,72%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,72% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 99,72% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,72% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 99,72% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 99,72% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	22,92	Ιταλία
KINGDOM OF SPAIN	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	16,20	Ισπανία
KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	10,29	Γερμανία
FRENCH REPUBLIC	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	10,03	Γαλλία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



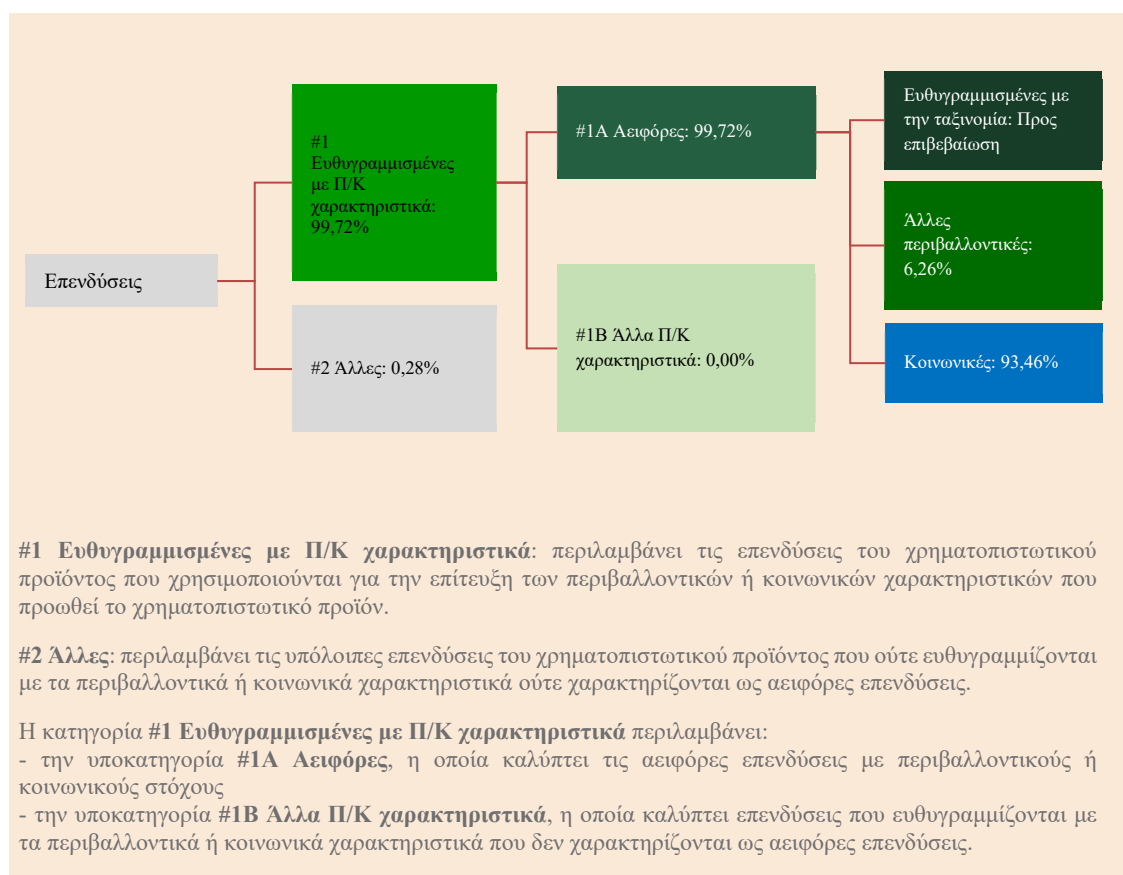
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 99,72% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 99,72% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσίαζαν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	72,67
Τοπικές αναδύμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδύμενων αγορών	1,28
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	18,34
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	0,28
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	6,67

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

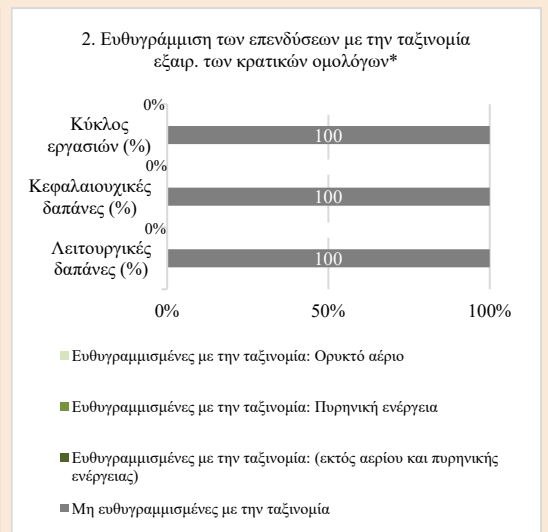
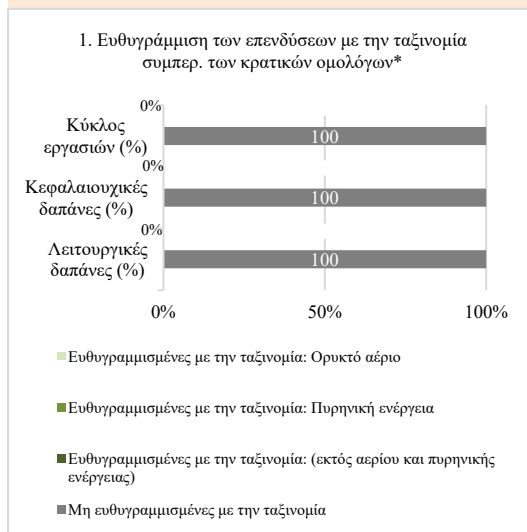
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 6,26% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 93,46% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 0,28% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300CBMPN8UMC00Y23**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Χ Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 77,52%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,12% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 77,52% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,12% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 77,52% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmpoiganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 77,52% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	24,60	Ιταλία
FRENCH REPUBLIC	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	11,31	Γαλλία
EUROPEAN UNION	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	9,79	Διεθνείς
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	8,45	Γερμανία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



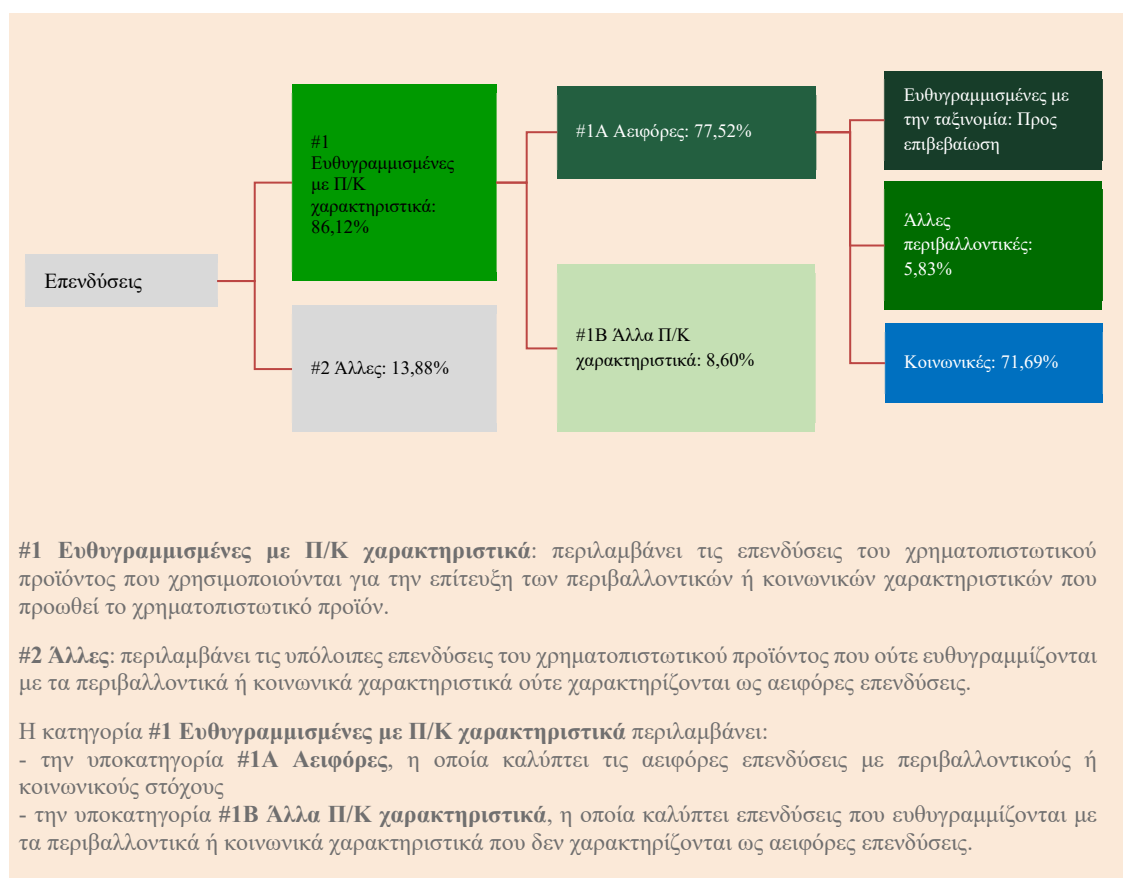
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 86,12% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 77,52% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	0,06
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	57,69
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	17,18
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,02
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,36
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,59
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,14

Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	1,99
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	2,25
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	11,73
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	2,70
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,72

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

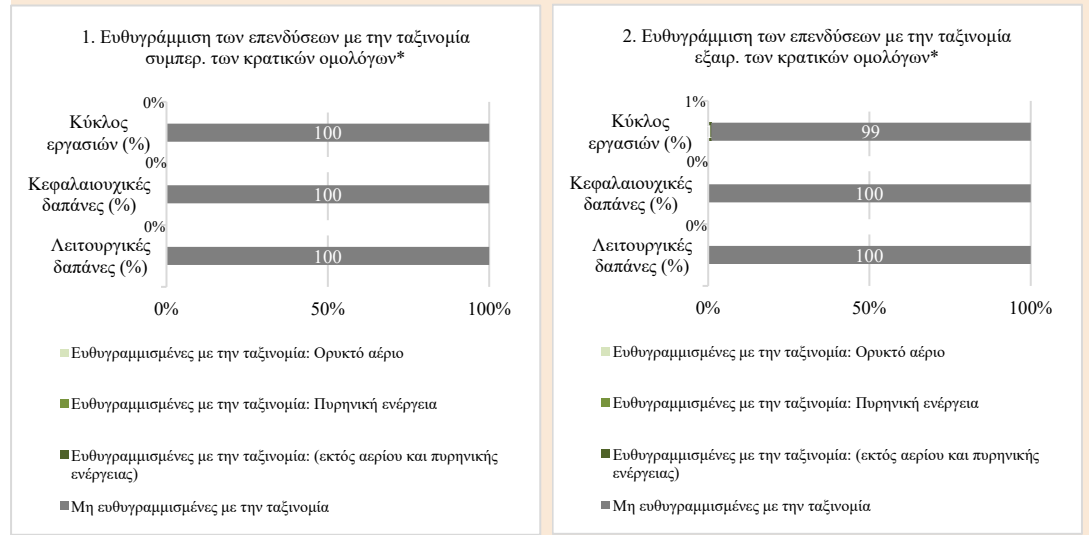
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 5,83% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 71,69% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 13,88% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JP Morgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5H0G1Q8MOYBJY2U4SN36**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 49,86%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 74,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 49,86% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 74,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 49,86% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrportorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 49,86% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
BPCE SA	Χρηματοοικονομικά	2,46	Γαλλία
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Βιομηχανικά προϊόντα	1,97	Λουξεμβούργο
UNICREDIT SPA	Χρηματοοικονομικά	1,70	Ιταλία
NATWEST GROUP PLC	Χρηματοοικονομικά	1,63	Ηνωμένο Βασίλειο
AIB GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Χρηματοοικονομικά	1,47	Ιρλανδία
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Βιομηχανικά προϊόντα	1,46	Κάτω Χώρες
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Χρηματοοικονομικά	1,44	Ιρλανδία
MORGAN STANLEY	Χρηματοοικονομικά	1,42	Ηνωμένες Πολιτείες
UBS GROUP AG	Χρηματοοικονομικά	1,33	Ελβετία
SELP FINANCE SARL	Χρηματοοικονομικά	1,31	Λουξεμβούργο
ABBVIE INC.	Βιομηχανικά προϊόντα	1,26	Ηνωμένες Πολιτείες
BANK OF AMERICA CORPORATION	Χρηματοοικονομικά	1,24	Ηνωμένες Πολιτείες
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Βιομηχανικά προϊόντα	1,20	Βέλγιο
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Βιομηχανικά προϊόντα	1,18	Κάτω Χώρες
INTESA SANPAOLO SPA	Χρηματοοικονομικά	1,16	Ιταλία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

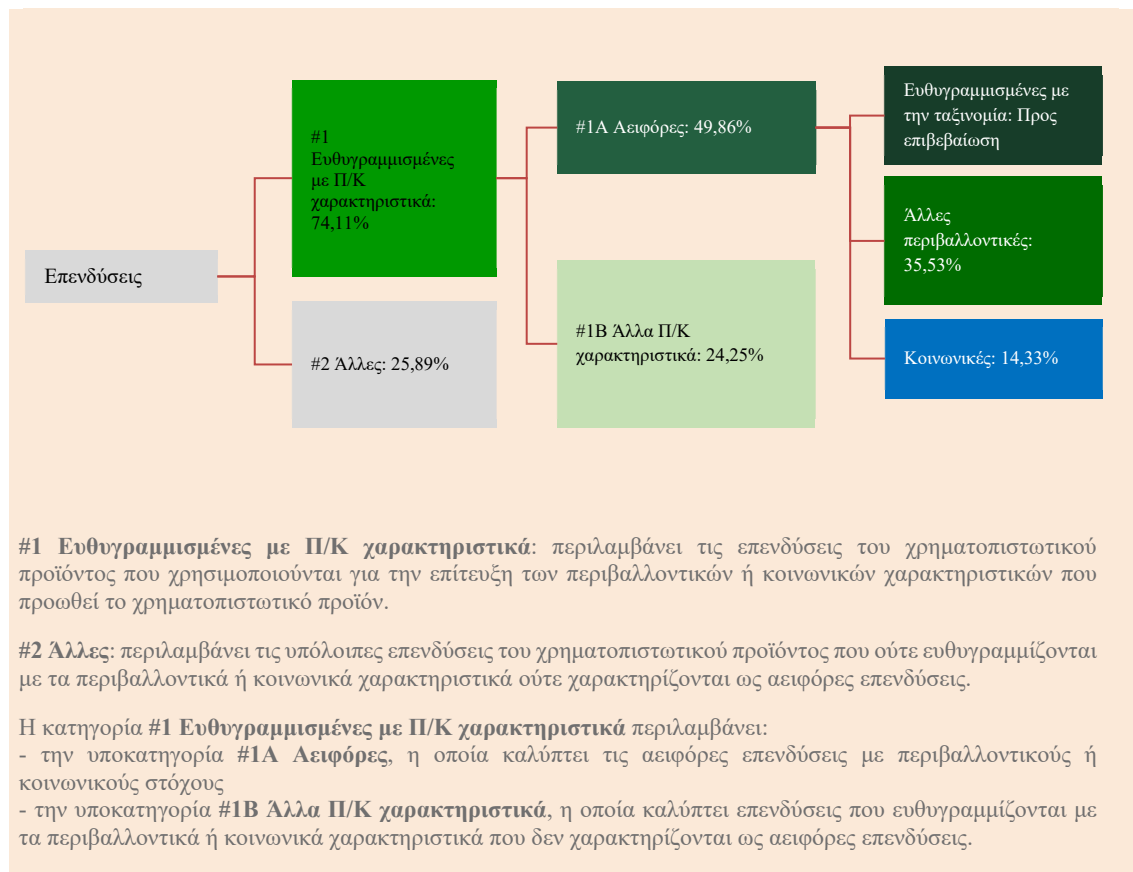
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 74,11% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 49,86% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	29,24
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,74
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	3,48
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	3,46
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	2,40
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	5,99
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	5,00
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	7,30
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	14,79
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	2,21
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,61
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	3,74
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	4,33
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	8,11
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	2,11
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	1,67

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

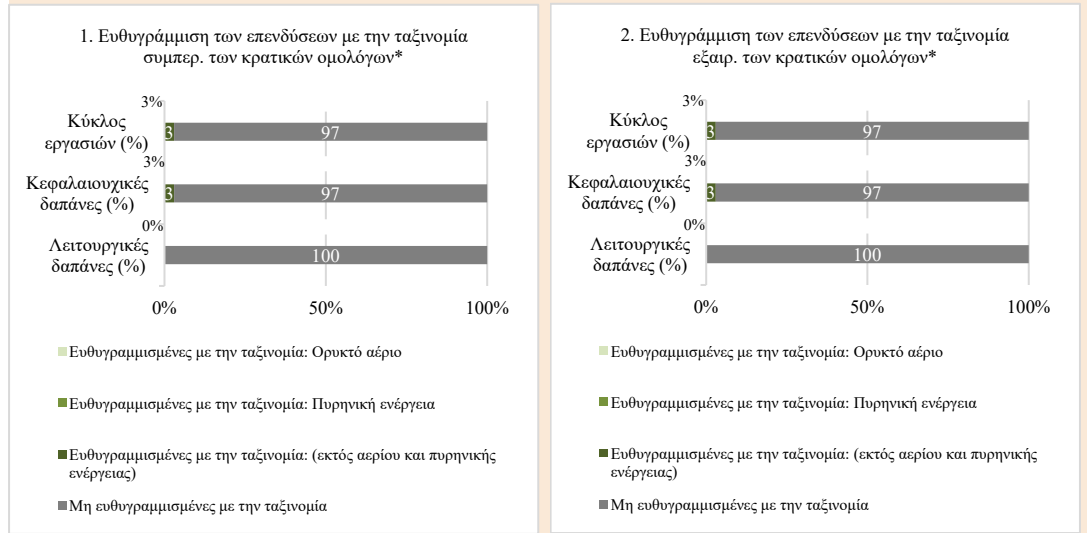
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 6% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,61%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 35,53% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 14,33% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 25,89% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jp Morganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **8L63J1RBLMER3Z236F30**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 98,52%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 98,52% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 98,52% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 98,52% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	26,01	Ιταλία
FRENCH REPUBLIC	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	24,73	Γαλλία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

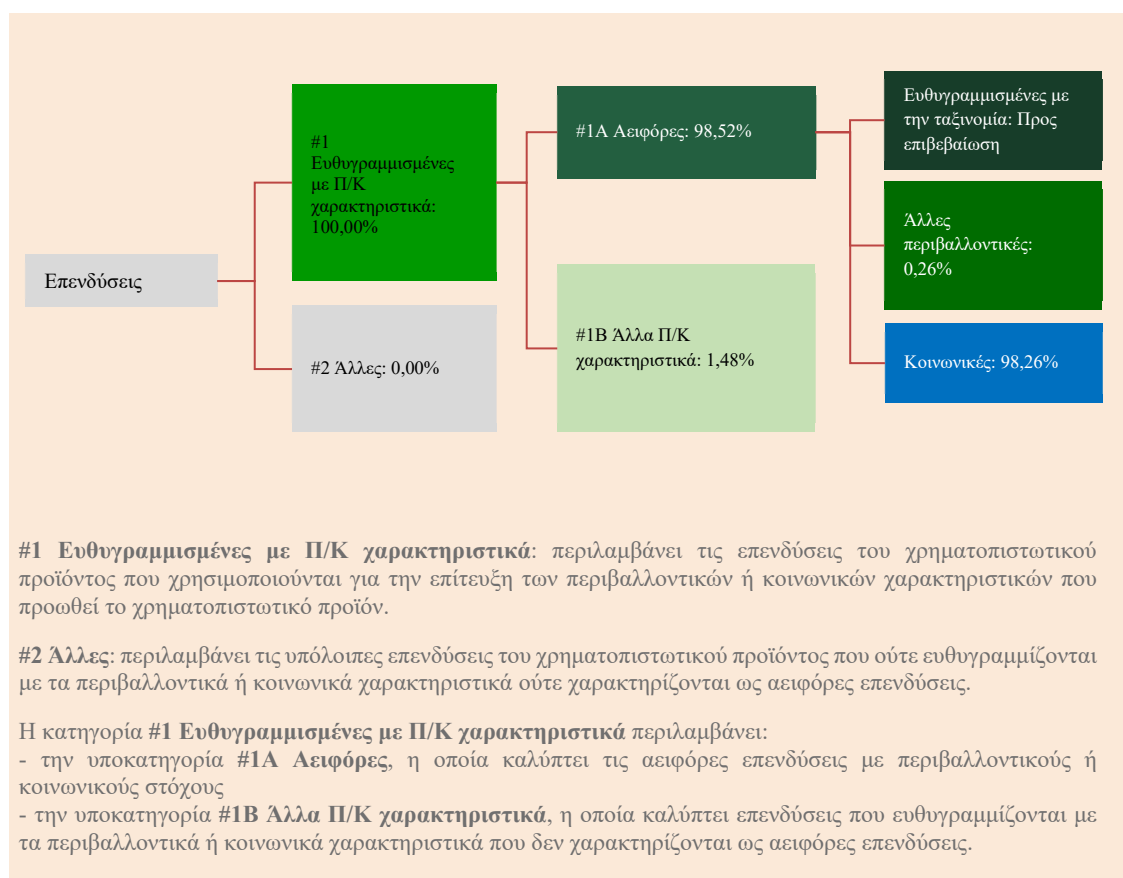
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 98,52% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	76,09
Τοπικές αναδύμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδύμενων αγορών	0,25
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	14,03
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	8,38

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

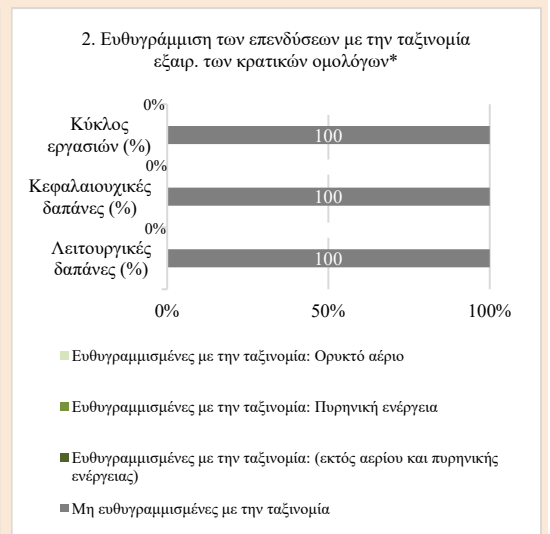
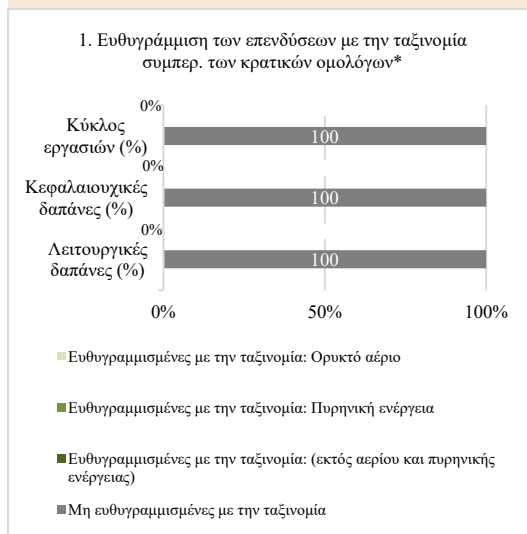
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.


● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει

 Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0,26% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 98,26% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 0,00% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300Q8TR7VIPNED295**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ 	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 60,98% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,40% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 60,98% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,40% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 60,98% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 60,98% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	6,28	Γαλλία
TOTALENERGIES SE	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3,83	Γαλλία
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,67	Γερμανία
UNICREDIT SPA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	3,03	Ιταλία
VINCI SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,81	Γαλλία
AIR LIQUIDE SA	ΥΛΙΚΑ	2,75	Γαλλία
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2,74	Κάτω Χώρες
ALLIANZ SE-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,64	Γερμανία
L'OREAL	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,60	Γαλλία
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,38	Κάτω Χώρες
ENGIE	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	2,33	Γαλλία
SCHNEIDER ELECTRIC SE	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,23	Γαλλία
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,20	Ισπανία
IBERDROLA SA	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	2,17	Ισπανία
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,11	Γερμανία



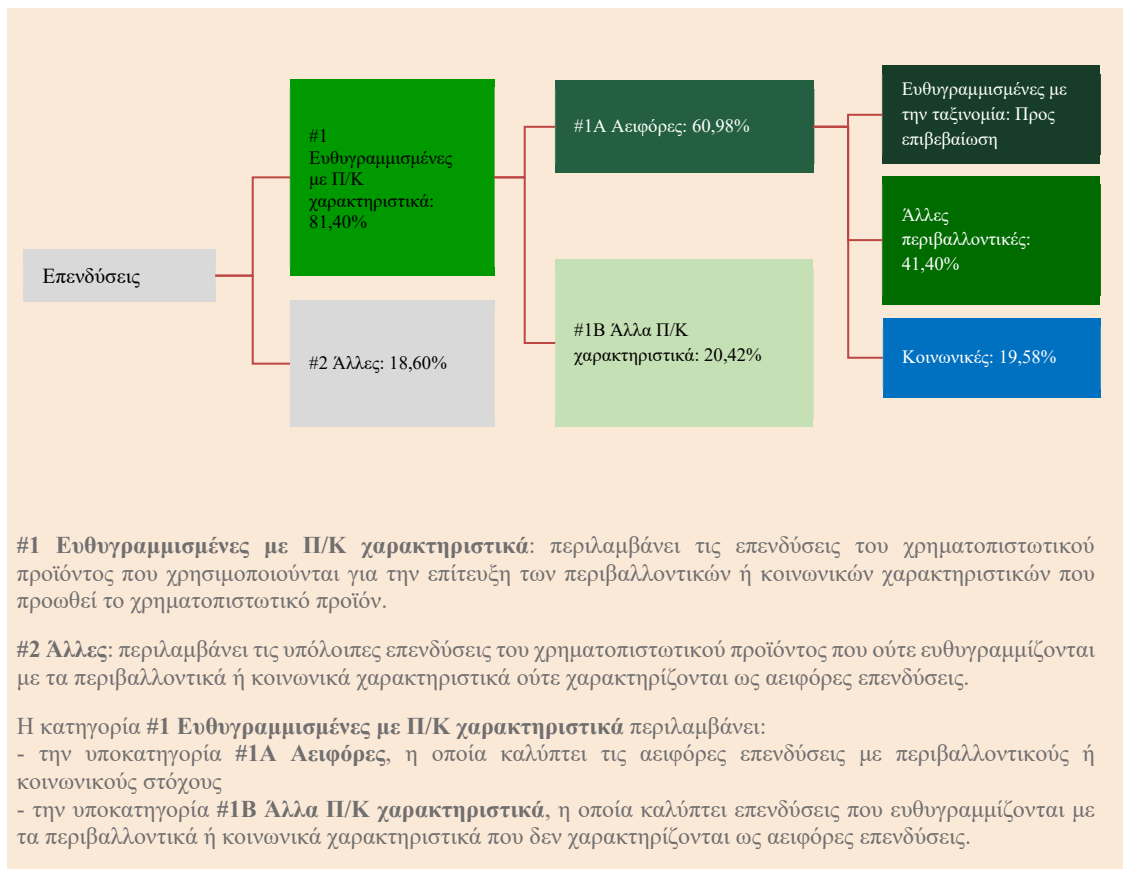
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,40% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 60,98% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	2,16
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,48
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	5,88
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	7,11
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	3,15
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	4,17
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,38
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ	2,60

	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3,83
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	10,05
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,99
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	6,25
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	14,46
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,05
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	2,90
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	5,56
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2,70
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	5,43
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	6,28

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

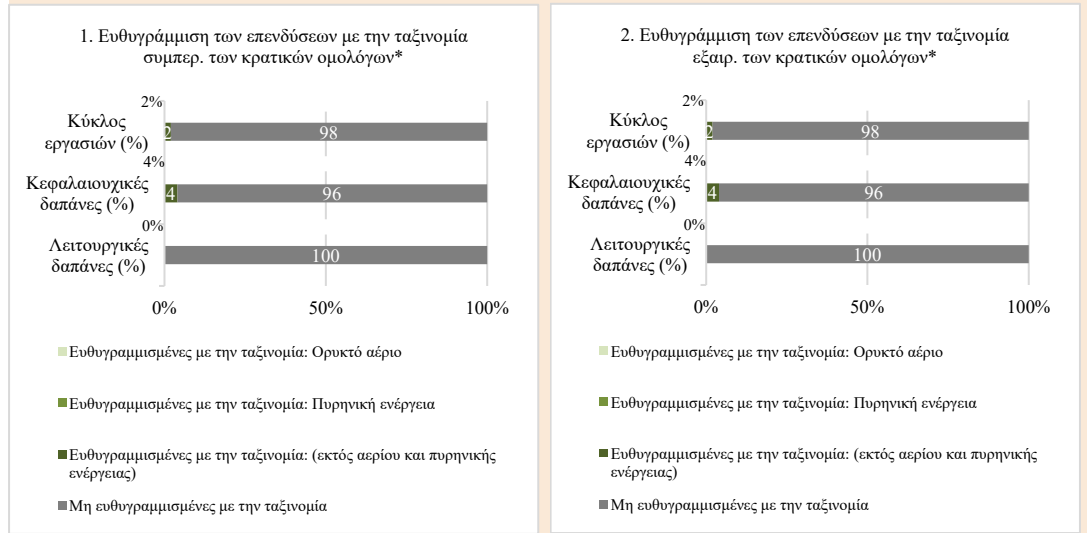
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 6% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,27%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 41,40% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 19,58% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 18,60% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300C4VEPI4K36R170**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 65,07%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 85,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 65,07% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 85,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 65,07% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 65,07% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	6,29	Κάτω Χώρες
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	6,10	Γαλλία
TOTALENERGIES SE	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3,57	Γαλλία
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,06	Γερμανία
SAP SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2,90	Γερμανία
L'OREAL	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,67	Γαλλία
SANOFI	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,66	Γαλλία
IBERDROLA SA	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	2,63	Ισπανία
SCHNEIDER ELECTRIC SE	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,48	Γαλλία
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,32	Γερμανία
MERCEDES-BENZ GROUP AG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,10	Γερμανία
AIR LIQUIDE SA	ΥΛΙΚΑ	2,10	Γαλλία
ALLIANZ SE-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,04	Γερμανία
BNP PARIBAS	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,01	Γαλλία
VINCI SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,82	Γαλλία



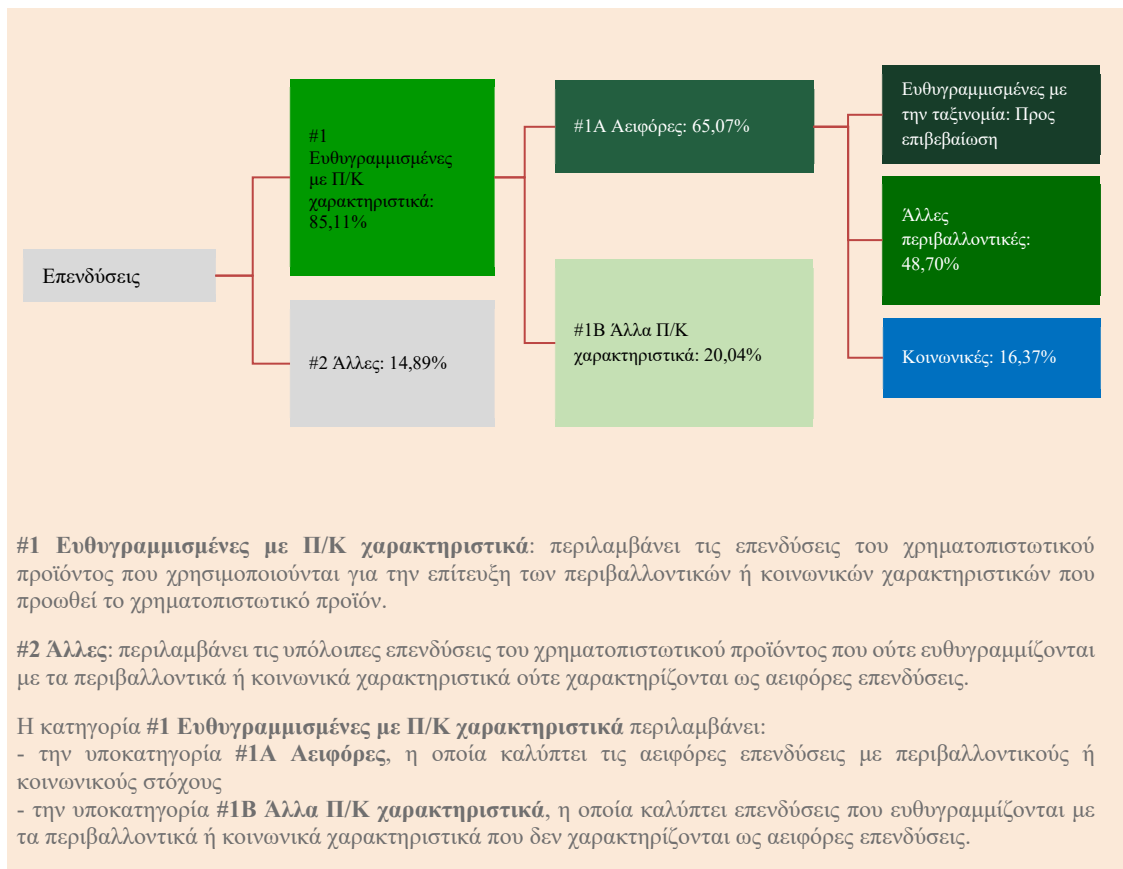
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 85,11% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 65,07% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιδέρον Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	1,28
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,61
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	6,22
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	8,89
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	0,36
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	2,60
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,19
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	4,03

ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	2,67
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	4,60
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	9,55
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,67
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	4,58
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	1,25
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	3,81
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	15,06
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	1,87
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	2,36
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	8,49
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,13
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,69
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	5,02

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

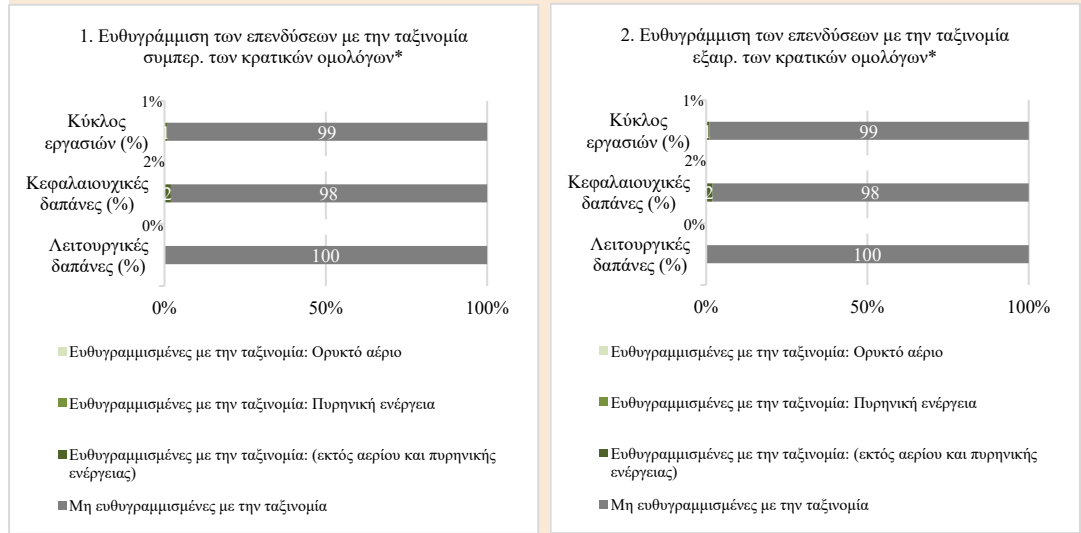
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,44%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 48,70% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 16,37% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 14,89% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- *Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300U08UO07659TP24**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 55,74%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 83,26% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 55,74% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 83,26% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 55,74% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 55,74% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	4,75	Γαλλία
NOVO NORDISK A/S-B	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	4,65	Δανία
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	4,18	Ελβετία
SHELL PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3,07	Ηνωμένο Βασίλειο
TOTALENERGIES SE	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2,96	Γαλλία
UNICREDIT SPA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,65	Ιταλία
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,58	Γερμανία
NESTLE SA-REG	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,51	Ελβετία
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,43	Ελβετία
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,33	Κάτω Χώρες
ALLIANZ SE-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,27	Γερμανία
VINCI SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,20	Γαλλία
ENGIE	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	2,17	Γαλλία
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,15	Ισπανία
WHITBREAD PLC	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,10	Ηνωμένο Βασίλειο



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

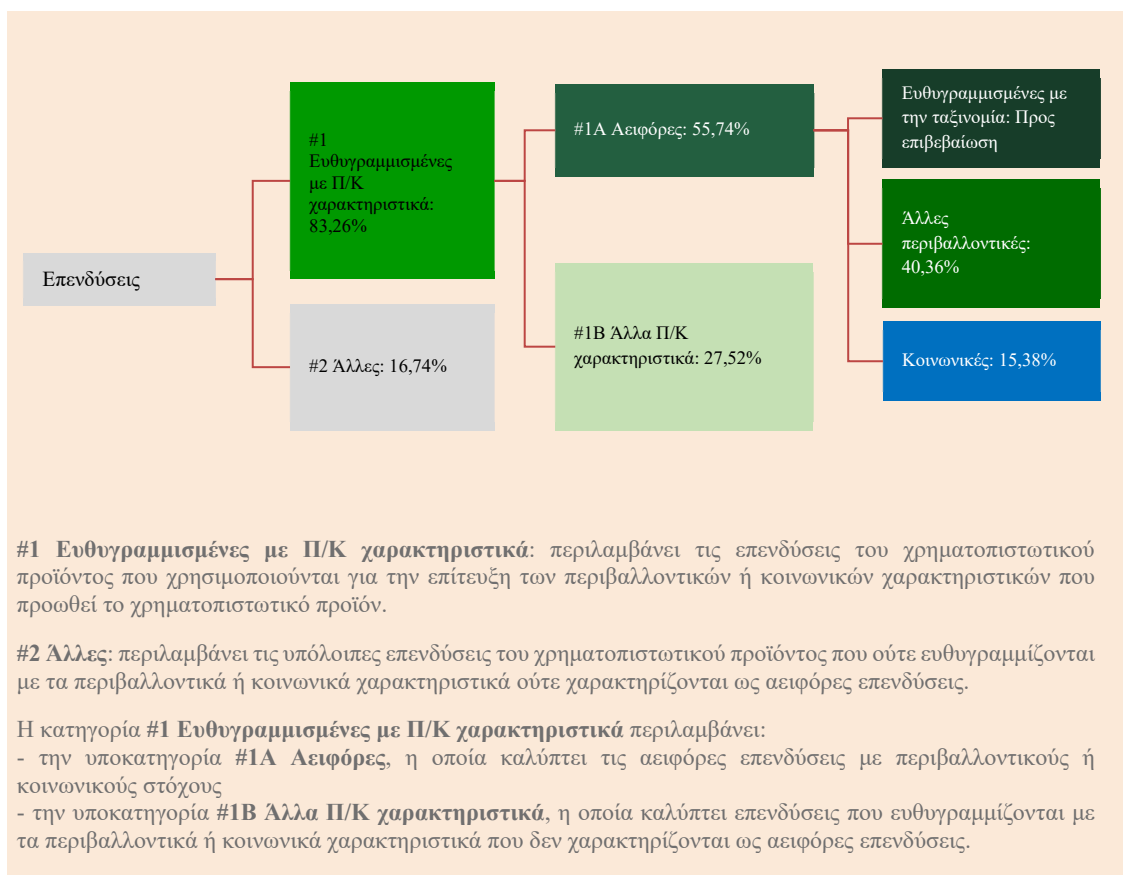
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 83,26% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 55,74% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	0,89
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	1,39
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	4,44
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	8,75
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	3,29
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΝΙΚΗΣ	5,56
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΔΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ	2,33

	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	4,43
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	1,34
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	6,03
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	8,95
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	3,95
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	5,95
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	8,83
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	15,19
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2,17
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	3,01
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	2,88
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	3,60
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	5,25

Οι εννοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο εννοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

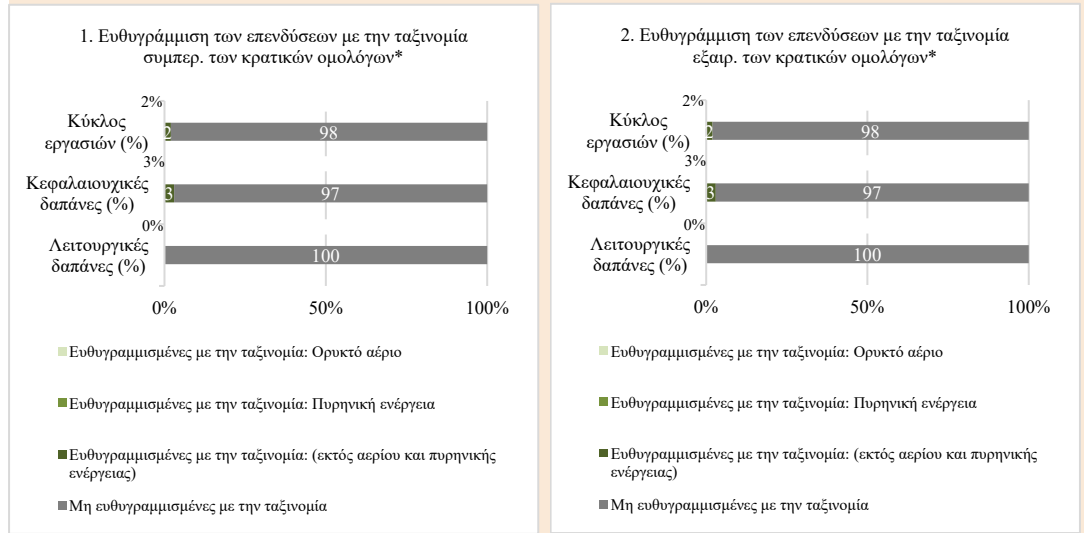
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,99%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 40,36% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 15,38% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 16,74% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300FDIUTKCG9QFL09**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 50,62%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 75,68% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 50,62% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 75,68% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 50,62% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 50,62% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
JET2 PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,75	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
SPIE SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,55	ΓΑΛΛΙΑ
ALTEN SA	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2,11	ΓΑΛΛΙΑ
Bravida Holding AB	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,08	ΣΟΥΗΔΙΑ
CTS Eventim AG & Co KGaA	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,07	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
CENTRICA PLC	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	1,98	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
PRYSMIAN SPA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,86	ΙΤΑΛΙΑ
ARCADIS NV	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,76	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
SPECTRIS PLC	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1,74	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
EASYJET PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,59	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
THULE GROUP AB/THE	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,58	ΣΟΥΗΔΙΑ
Technogym SpA	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,55	ΙΤΑΛΙΑ
4IMPRIINT GROUP PLC	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	1,54	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
Verallia SA	ΥΛΙΚΑ	1,52	ΓΑΛΛΙΑ
MELEXIS NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1,50	ΒΕΛΓΙΟ



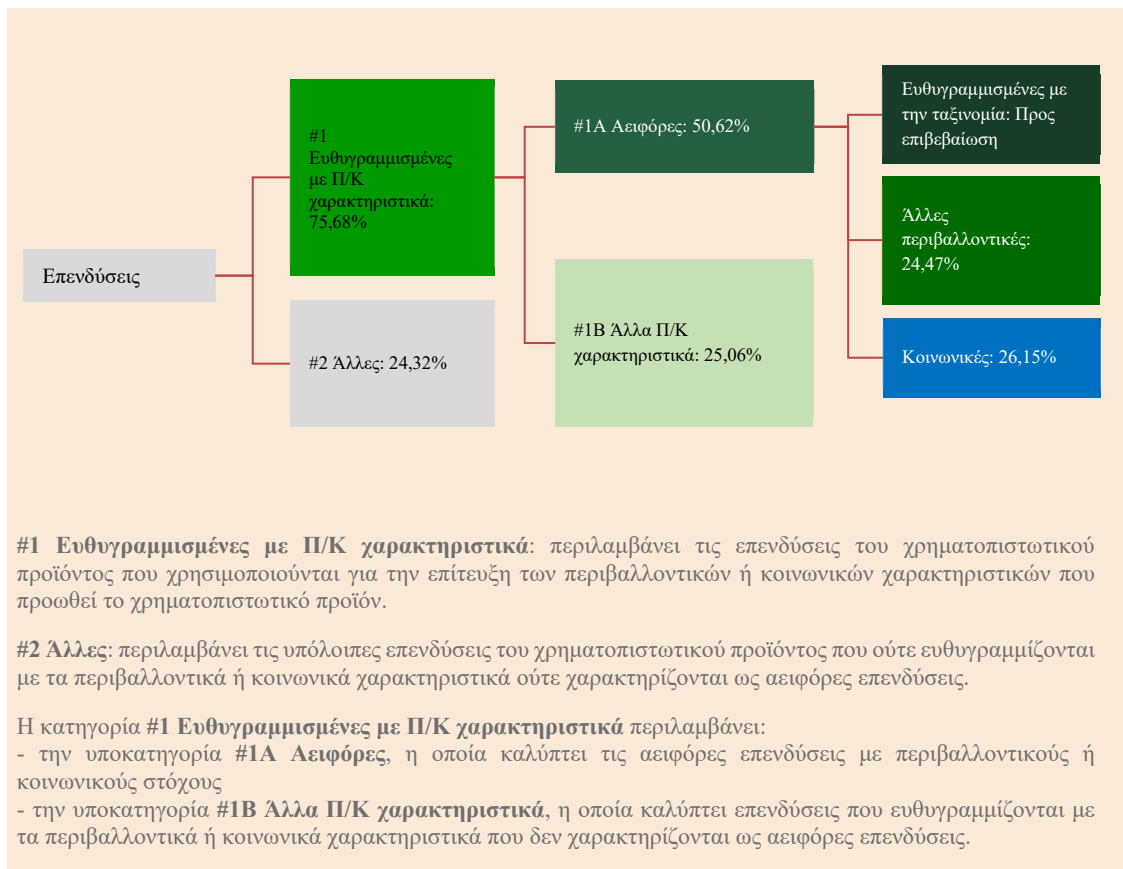
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 75,68% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 50,62% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	7,11
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	2,02
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	10,12
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	1,27
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	5,43
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	0,34
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	3,08
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ	0,94

	ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1,80
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	2,99
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	3,65
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	4,42
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	1,03
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	1,33
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	15,35
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	11,81
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	4,35
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	2,92
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,90
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	3,58
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,69
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	0,92
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	1,98

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

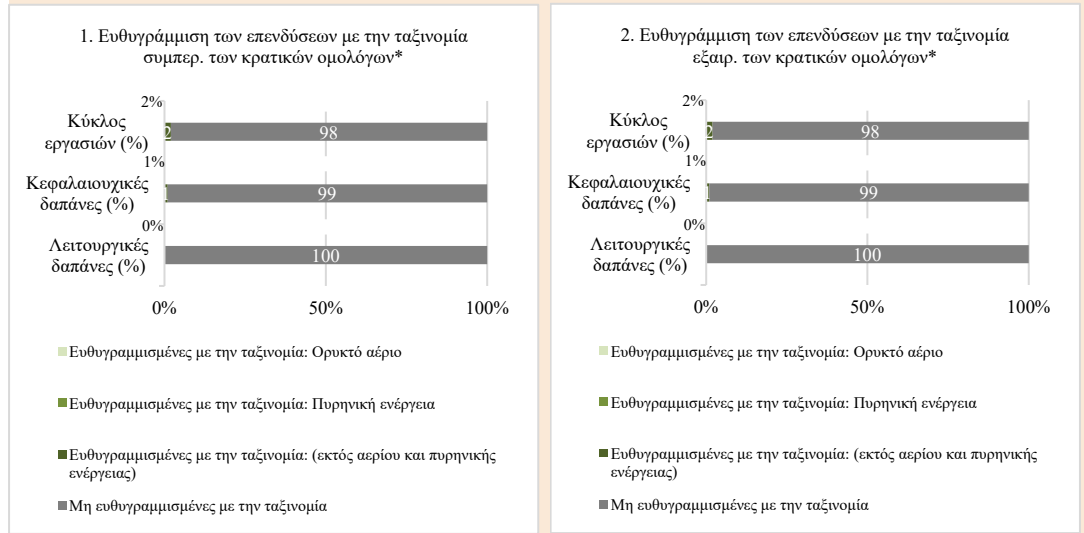
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,12%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 24,47% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 26,15% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 24,32% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- *Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300GE40GS0XZN2G20**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Χ Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 71,70%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,20% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 71,70% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,20% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 71,70% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 71,70% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποιήσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
INFINEON TECHNOLOGIES AG	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	9,58	Γερμανία
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	8,58	Κάτω Χώρες
SAP SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	8,13	Γερμανία
CAPGEMINI SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	6,22	Γαλλία
STMICROELECTRONICS NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	5,42	Κάτω Χώρες
SAGE GROUP PLC/THE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,98	Ηνωμένο Βασίλειο
ASM INTERNATIONAL NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,70	Κάτω Χώρες
NOKIA OYJ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,27	Φινλανδία
DASSAULT SYSTEMES SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2,42	Γαλλία



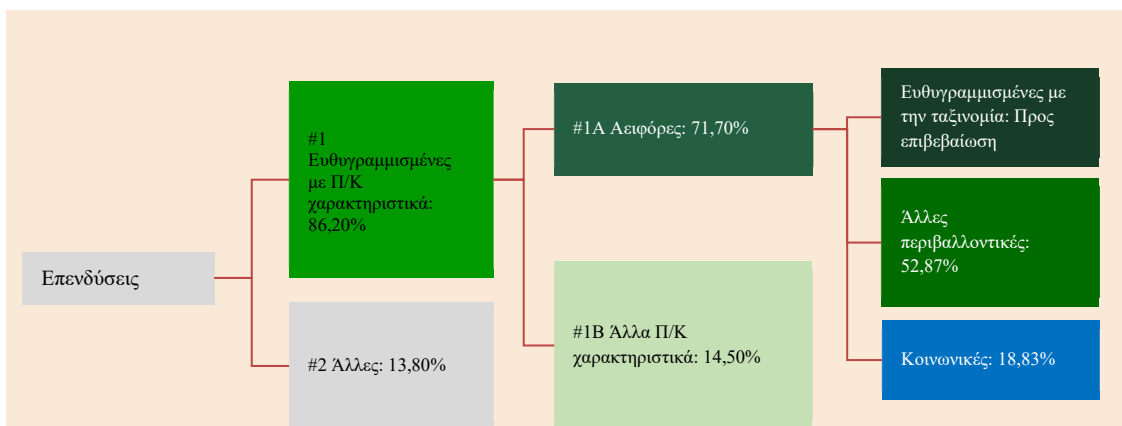
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 86,20% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 71,70% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	3,95
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,31
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,12
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	0,72
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,00
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	1,57
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	4,89

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	0,84
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	30,18
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	30,96
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	17,14

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

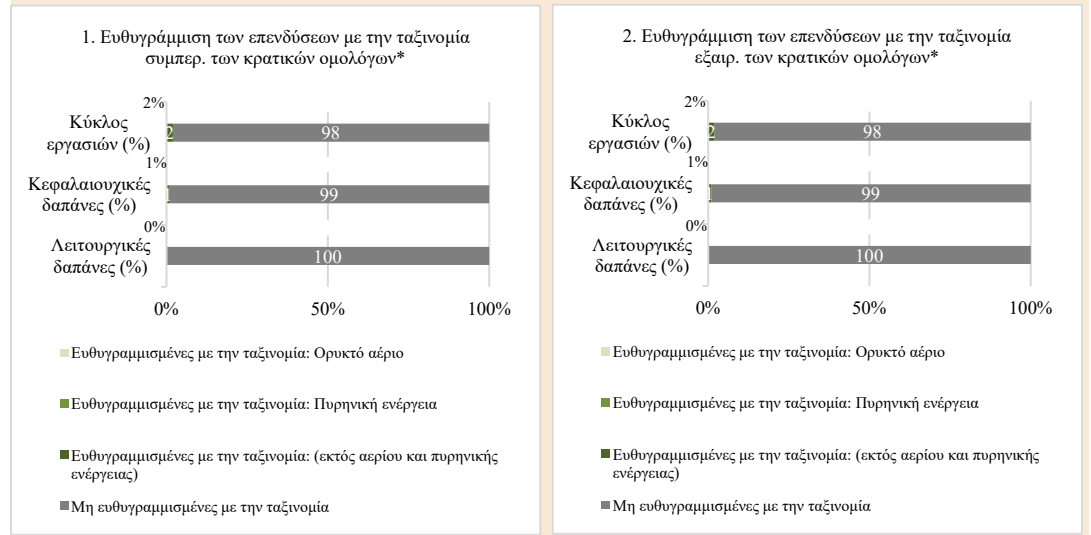
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,52%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 52,87% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 18,83% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 13,80% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300T76LY12GIDXZ22**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 47,00%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 73,43% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 47,00% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 73,43% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 47,00% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 47,00% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
CENTRICA PLC	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	0,86	Ηνωμένο Βασίλειο
3I GROUP PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	0,82	Ηνωμένο Βασίλειο
MARKS & SPENCER GROUP PLC	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	0,82	Ηνωμένο Βασίλειο
MITIE GROUP PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	0,81	Ηνωμένο Βασίλειο
SOPRA STERIA GROUP	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	0,79	Γαλλία
ENGIE	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	0,78	Γαλλία
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	0,78	Ελβετία
HOLCIM LTD	ΥΛΙΚΑ	0,77	Ελβετία
Aker Solutions ASA	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	0,76	Νορβηγία
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	0,75	Γερμανία
METSO OUTOTEC OYJ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	0,75	Φινλανδία
TECHNIP ENERGIES NV	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	0,75	Κάτω Χώρες
KONINKLIJKE KPN NV	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	0,75	Κάτω Χώρες
GLANBIA PLC	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	0,74	Ιρλανδία
RENAULT SA	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	0,74	Γαλλία



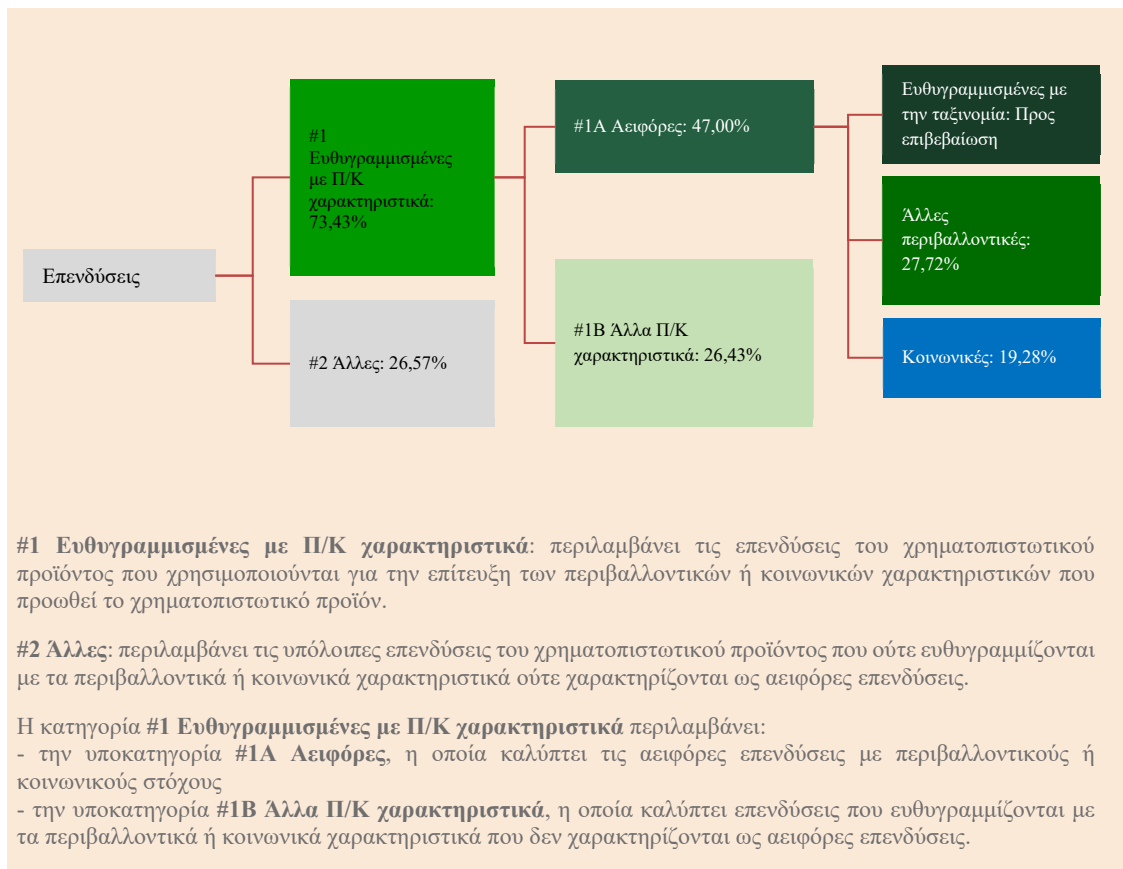
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 73,43% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 47,00% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιδόσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	-0,48
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,33
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	4,29
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	0,80
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	0,99
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	2,70
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,54
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	1,15

ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	4,77
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	3,72
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	0,60
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	1,97
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	-0,35
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	-3,89
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	-2,60
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,36
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,36
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	2,28
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	-0,27
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	-0,74
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	-2,42
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	-1,03
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	-5,58
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	-0,36

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

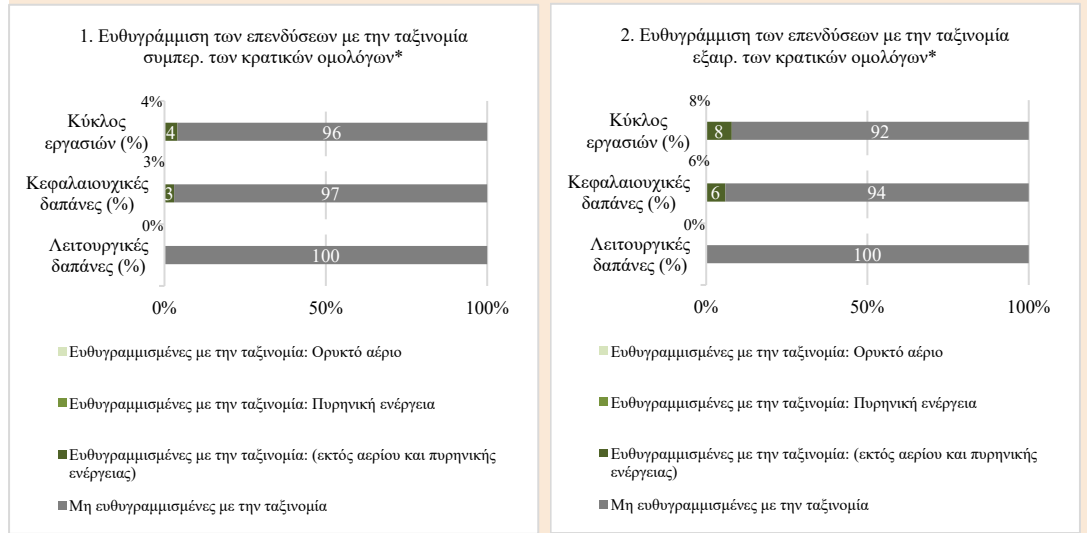
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 14% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 3,00%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 27,72% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 19,28% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 26,57% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300RQDBS820FSV017**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 60,95%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 84,97% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 60,95% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 84,97% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 60,95% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 60,95% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
NOVO NORDISK A/S-B	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	3,98	Δανία
NESTLE SA-REG	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	3,77	Ελβετία
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	3,46	Γαλλία
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,31	Κάτω Χώρες
ASTRAZENECA PLC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,98	Ηνωμένο Βασίλειο
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,87	Ελβετία
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,77	Ελβετία
TOTALENERGIES SE	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2,23	Γαλλία
SAP SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2,08	Γερμανία
BP PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2,04	Ηνωμένο Βασίλειο
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,98	Γερμανία
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,79	Ελβετία
UNICREDIT SPA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,73	Ιταλία
RIO TINTO PLC	ΥΛΙΚΑ	1,71	Ηνωμένο Βασίλειο
L'OREAL	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,68	Γαλλία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

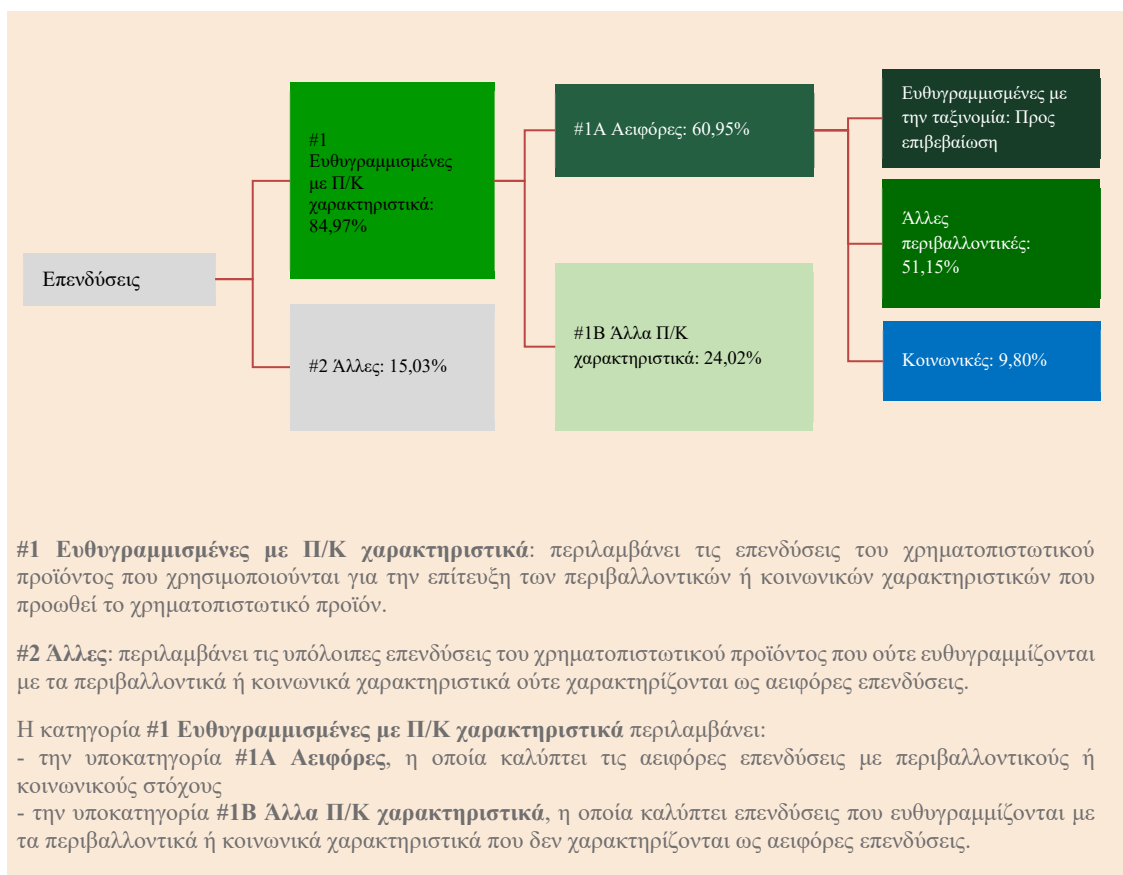
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 84,97% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 60,95% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	0,65
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	1,87
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	3,11
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	5,65
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΝΙΚΗΣ	1,60
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΔΙΑΝΙΚΗ ΠΩΔΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	1,37
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	6,93

ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	3,22
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	6,24
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	8,59
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	4,57
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	5,75
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	1,04
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	13,34
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	11,99
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2,88
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	1,47
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	4,98
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2,43
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	0,11
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	5,51
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	5,23

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσημαστικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

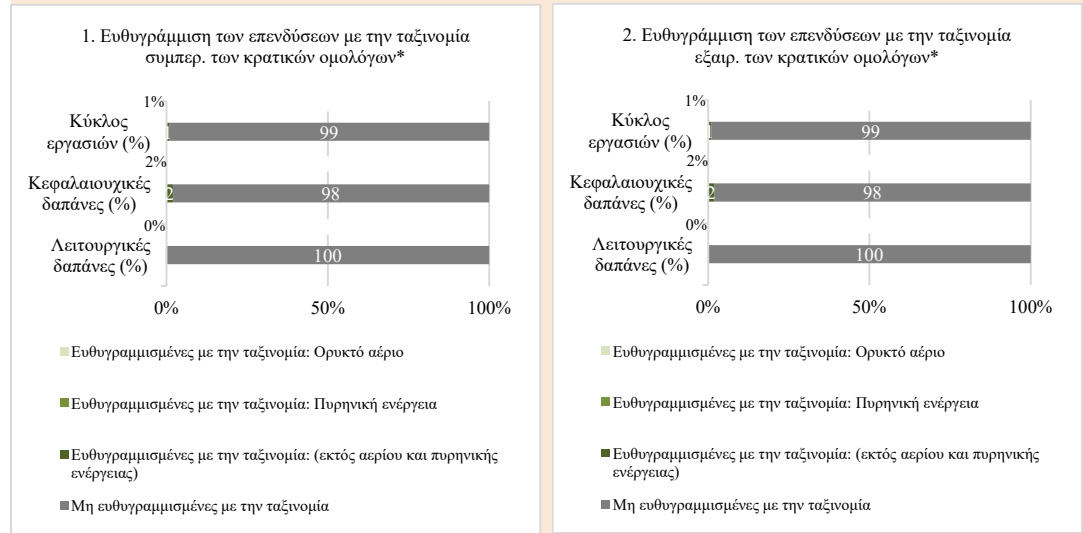
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,41%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 51,15% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 9,80% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 15,03% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- *Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300QCZKNLQQQL80M68**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 54,01%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,28% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 54,01% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,28% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 54,01% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 54,01% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	4,06	Κάτω Χώρες
NOVO NORDISK A/S-B	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	3,72	Δανία
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	3,68	Γαλλία
SHELL PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3,24	Ηνωμένο Βασίλειο
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	3,24	Ελβετία
NESTLE SA-REG	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	3,06	Ελβετία
ASTRAZENECA PLC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,80	Ηνωμένο Βασίλειο
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,36	Ελβετία
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,19	Γερμανία
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,16	Ελβετία
BP PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1,94	Ηνωμένο Βασίλειο
TOTALENERGIES SE	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1,91	Γαλλία
HSBC HOLDINGS PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,83	Ηνωμένο Βασίλειο
ABB LTD-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,62	Ελβετία
GSK PLC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	1,59	Ηνωμένο Βασίλειο



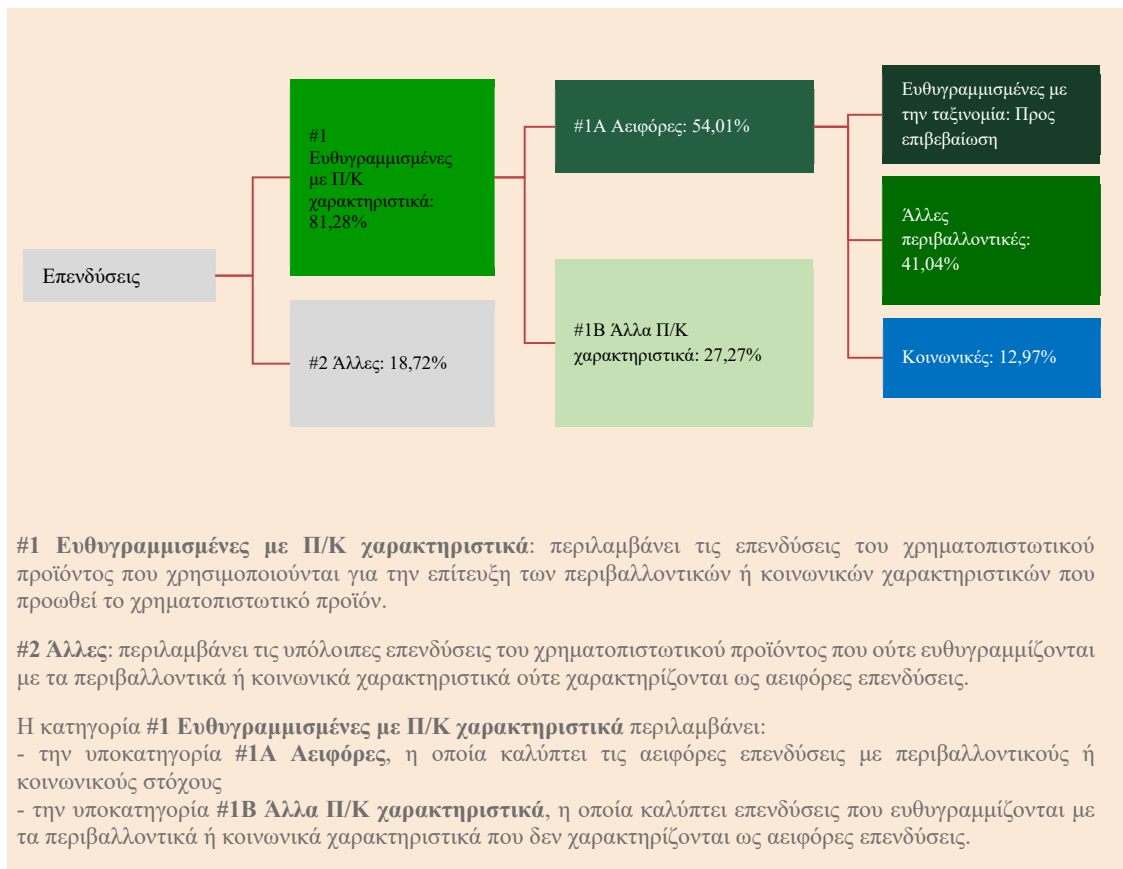
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,28% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 54,01% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιδέξιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	-0,18
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,86
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	4,51
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	6,96
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	1,84
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	3,34
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,72
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	5,94

ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	2,34
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	8,05
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	10,26
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	4,60
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	5,16
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	-0,11
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	12,11
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	13,02
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,29
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	2,14
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	4,05
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2,76
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	-0,56
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,77
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	-1,31
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,10

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

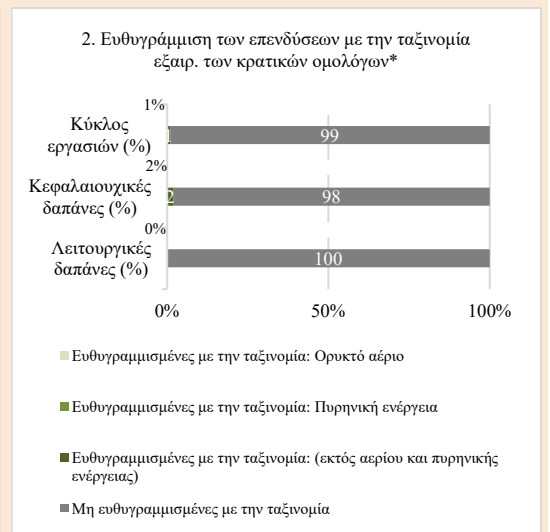
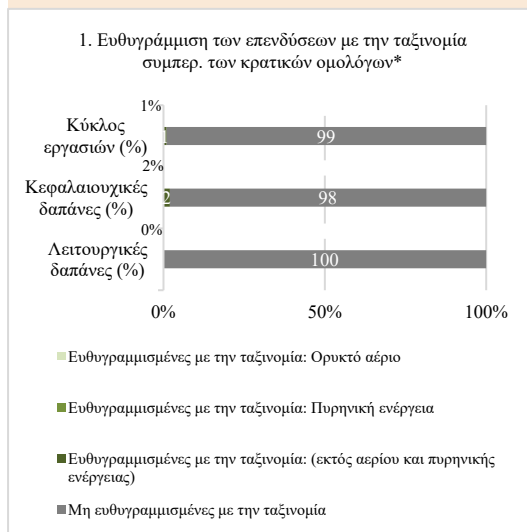
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,79%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 41,04% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 12,97% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 18,72% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **ZPC0F1K20KZCKA99DV92**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Χ Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 23,89%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 62,54% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 23,89% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 62,54% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 23,89% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 23,89% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FAURECIA SE	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,72	Γαλλία
RENAULT SA	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,56	Γαλλία
TIM S.P.A	Επικοινωνίες	2,36	Ιταλία
TELEFONICA EUROPE BV	Επικοινωνίες	2,29	Κάτω Χώρες
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,25	Ηνωμένες Πολιτείες
ILIAD SA	Επικοινωνίες	1,99	Γαλλία
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Μεταφορές	1,98	Γερμανία
GRIFOLS, S.A.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,83	Ισπανία
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Ηλεκτρικά είδη	1,81	Γαλλία
ZF FINANCE GMBH	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,81	Γερμανία
IQVIA INC	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,77	Ηνωμένες Πολιτείες
CELLNEX TELECOM SA	Επικοινωνίες	1,69	Ισπανία
IHO VERWALTUNGS GMBH	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,48	Γερμανία
ALTICE FRANCE	Επικοινωνίες	1,44	Γαλλία
LORCA TELECOM BONDCO SA	Επικοινωνίες	1,38	Ισπανία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

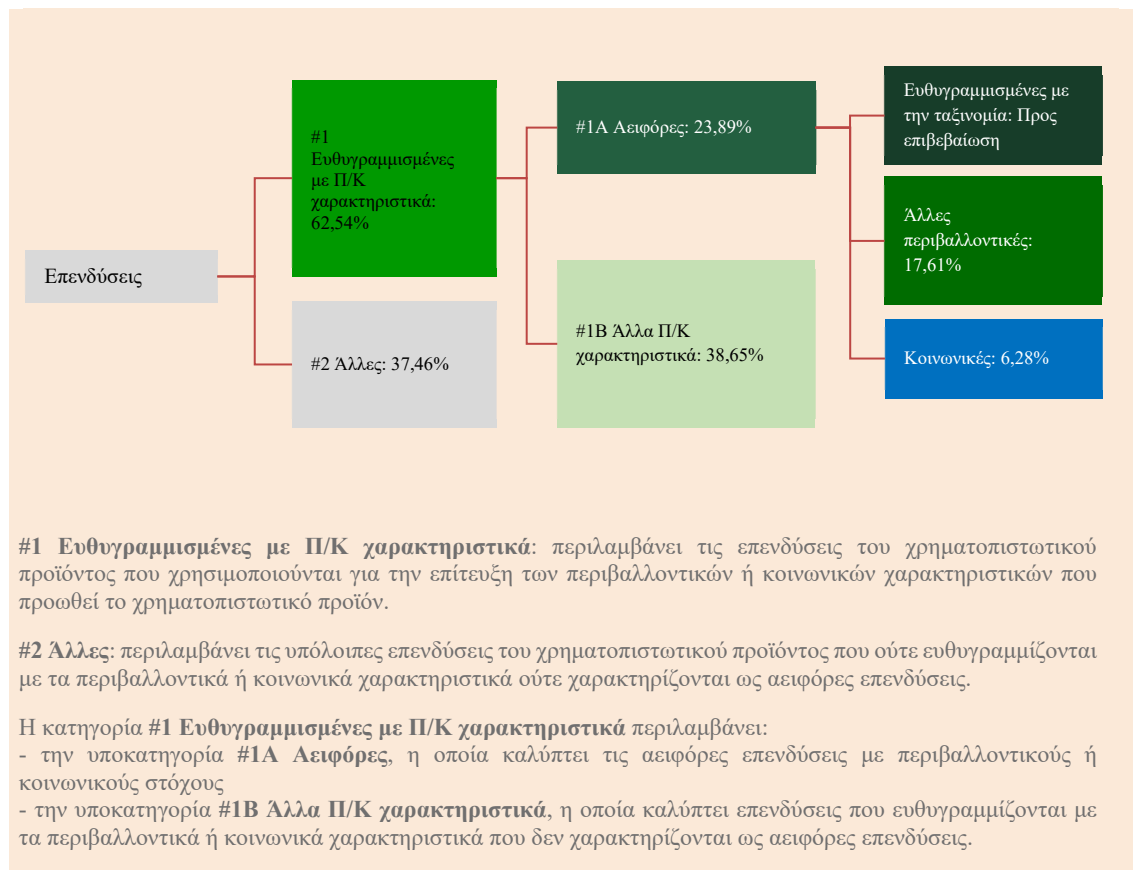
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 62,54% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 23,89% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τράπεζες	Τράπεζες	2,11
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	3,24
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	1,18
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτί	0,43
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Αεροδιαστημική/Άμυνα	0,64
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Κατασκευαστικά μηχανήματα	0,75
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	1,42
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Περιβαλλοντικά	0,51
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Συσκευασίες	6,47
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	2,32
Επικοινωνίες	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	1,58
Επικοινωνίες	Ασύρματες	8,07
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	9,88
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	15,55
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	3,71
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	2,33
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αναψυχή	1,90
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,76
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,48
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	2,91
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	1,80
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	1,54
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	3,60
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	5,48
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	1,44
Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	0,69
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	2,69
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	1,03
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	1,59
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	1,83
Τεχνολογία	Τεχνολογία	0,85
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	2,81
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	3,49

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

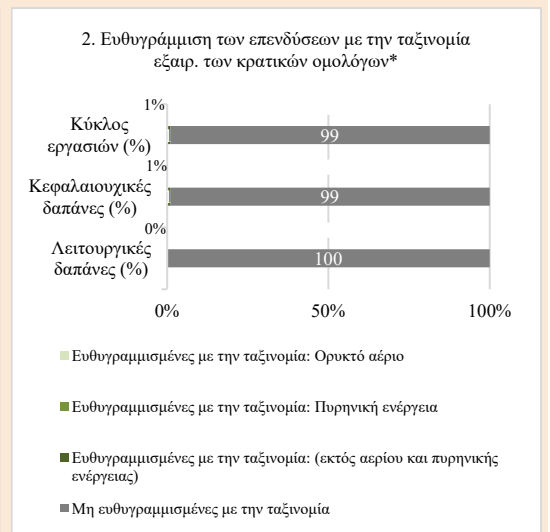
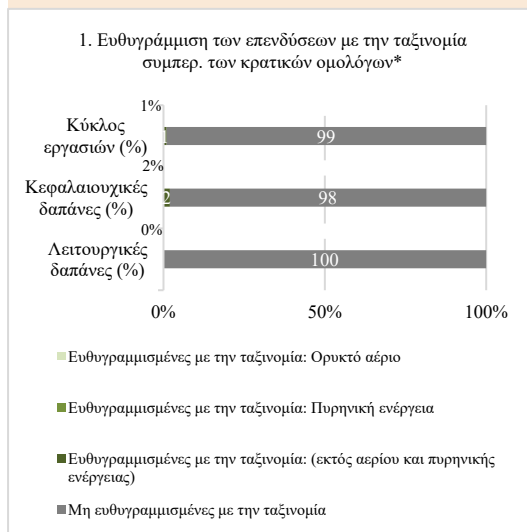
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,08%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 17,61% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 6,28% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 37,46% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300FFQWOELSPPW053**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 43,15%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 71,90% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 43,15% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 71,90% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 43,15% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 43,15% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
JET2 PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,84	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
ASR NEDERLAND NV	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,46	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
SPIE SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,39	ΓΑΛΛΙΑ
PREMIER FOODS PLC	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,28	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
OSB GROUP PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,27	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
Bank of Georgia Group PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,23	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
IMI PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,21	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
Royal Unibrew A/S	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,18	ΔΑΝΙΑ
ALPHA FX GROUP PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,15	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
ELIS SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,11	ΓΑΛΛΙΑ
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,11	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
MARKS & SPENCER GROUP PLC	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,10	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
EASYJET PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,09	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
ALTEN SA	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1,03	ΓΑΛΛΙΑ
Banco de Sabadell SA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,02	ΙΣΠΑΝΙΑ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

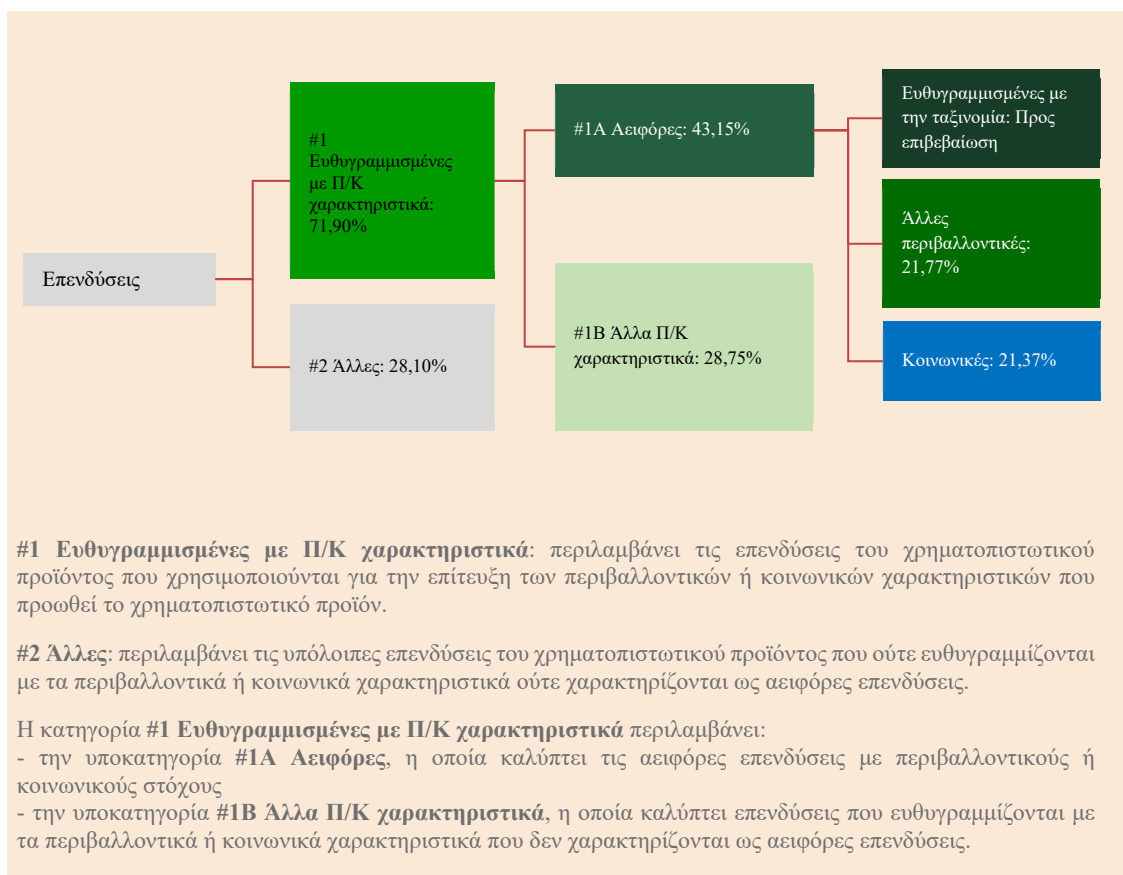
Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 71,90% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 43,15% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	4,09
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	0,51
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	2,33
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	6,72
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,50
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	6,35
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ	1,81

	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	3,90
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	0,52
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1,01
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	5,80
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	5,51
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	2,82
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	0,22
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	1,67
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	16,52
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	8,22
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	6,09
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	1,82
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,61
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	3,17
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,87
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	4,91
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	1,62

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

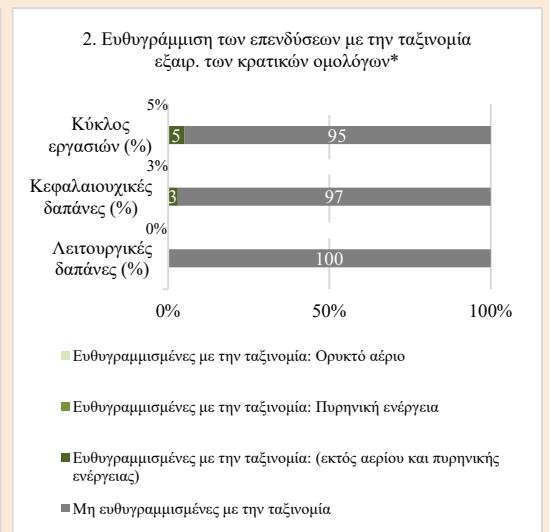
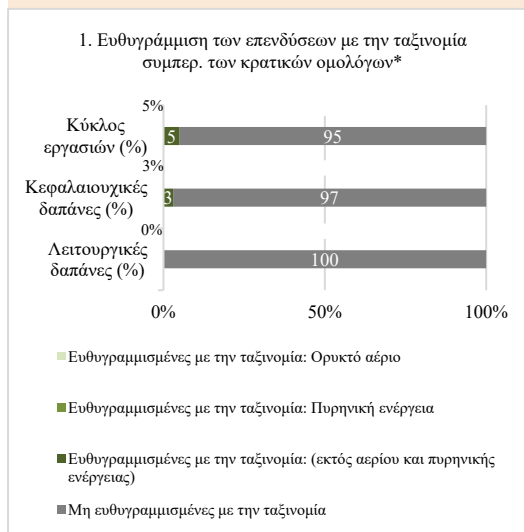
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 8% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,67%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 21,77% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 21,37% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 28,10% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300JZUSW3P0425F55**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 64,00%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 90,12% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 64,00% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 90,12% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 64,00% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 64,00% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	6,04	Κάτω Χώρες
NOVO NORDISK A/S-B	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	5,62	Δανία
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	5,41	Γαλλία
NESTLE SA-REG	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	4,93	Ελβετία
ASTRAZENECA PLC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	3,29	Ηνωμένο Βασίλειο
SAP SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,05	Γερμανία
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,78	Ελβετία
L'OREAL	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,71	Γαλλία
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,25	Ελβετία
SCHNEIDER ELECTRIC SE	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,16	Γαλλία
HERMES INTERNATIONAL	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,91	Γαλλία
AIR LIQUIDE SA	ΥΛΙΚΑ	1,75	Γαλλία
ABB LTD-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,66	Ελβετία
AIRBUS SE	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,58	Κάτω Χώρες
COMPASS GROUP PLC	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,56	Ηνωμένο Βασίλειο



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

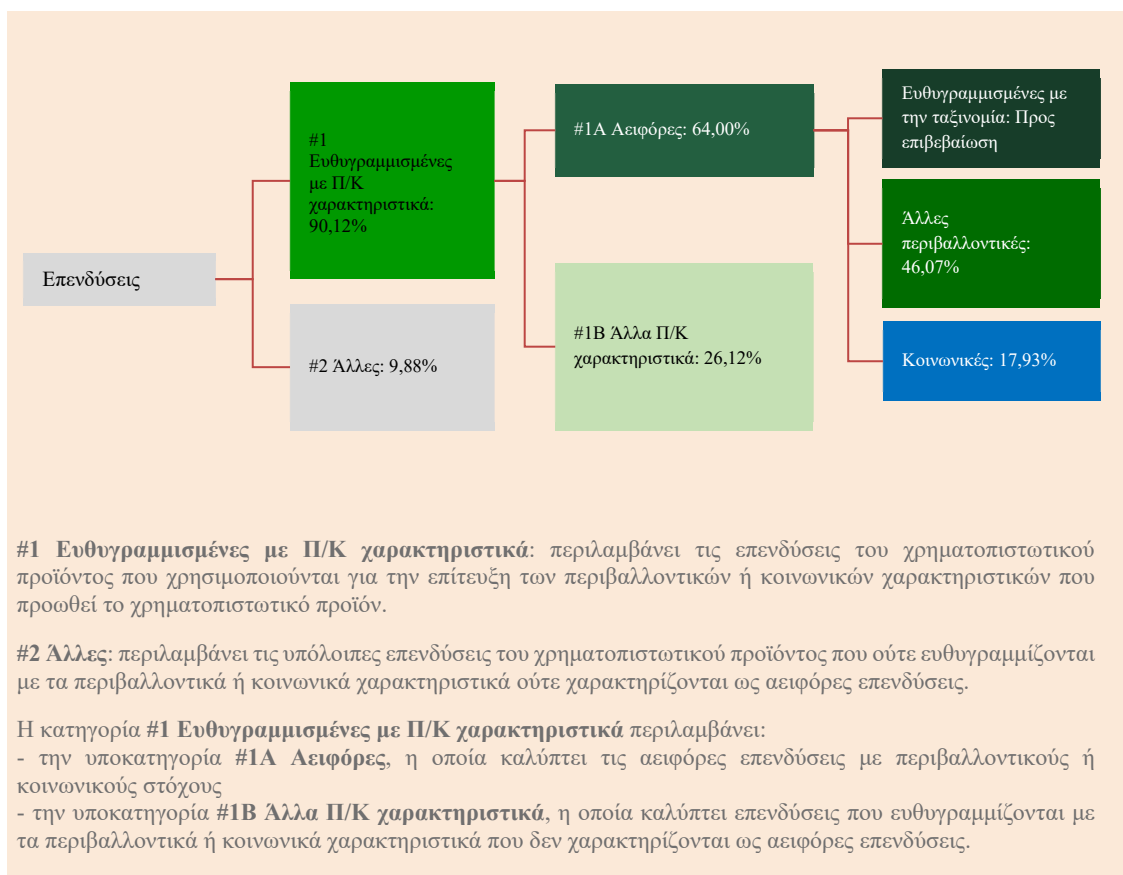
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 90,12% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 64,00% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιοδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	1,25
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	0,70
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	2,08
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	10,94
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	4,84
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	3,28
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ	1,45

	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	5,62
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	4,45
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	0,81
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	2,16
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	3,65
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	1,34
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	0,80
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	13,79
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	17,53
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,96
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	1,83
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	7,81
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,92
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	3,97
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	0,60

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

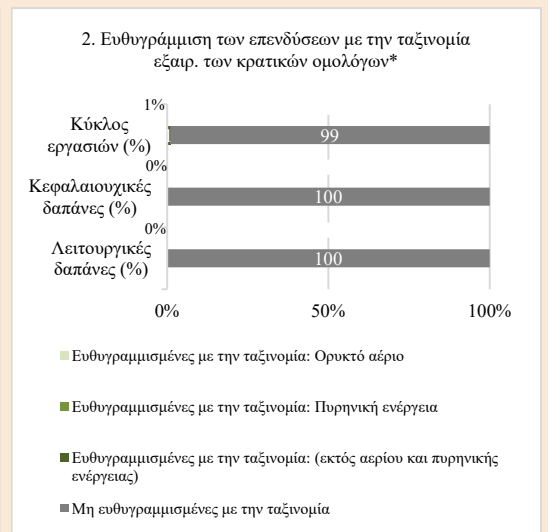
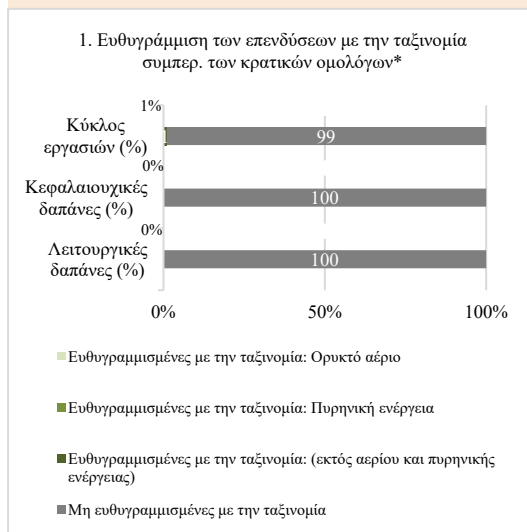
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,64%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 46,07% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 17,93% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 9,88% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300XQKTFFPQ3RDGN42**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 51,06%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 78,56% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 51,06% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 78,56% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 51,06% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 51,06% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήσε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	4,53	Ελβετία
SHELL PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	4,30	Ηνωμένο Βασίλειο
HSBC HOLDINGS PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	3,39	Ηνωμένο Βασίλειο
TOTALENERGIES SE	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3,18	Γαλλία
BP PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2,20	Ηνωμένο Βασίλειο
ALLIANZ SE-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,17	Γερμανία
ZURICH INSURANCE GROUP AG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,72	Ελβετία
RIO TINTO PLC	ΥΛΙΚΑ	1,66	Ηνωμένο Βασίλειο
BNP PARIBAS	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,63	Γαλλία
UBS GROUP AG-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,62	Ελβετία
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	1,62	Γερμανία
MERCEDES-BENZ GROUP AG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,53	Γερμανία
BANCO SANTANDER SA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,49	Ισπανία
GLENCORE PLC	ΥΛΙΚΑ	1,47	Ηνωμένο Βασίλειο
AXA SA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,42	Γαλλία



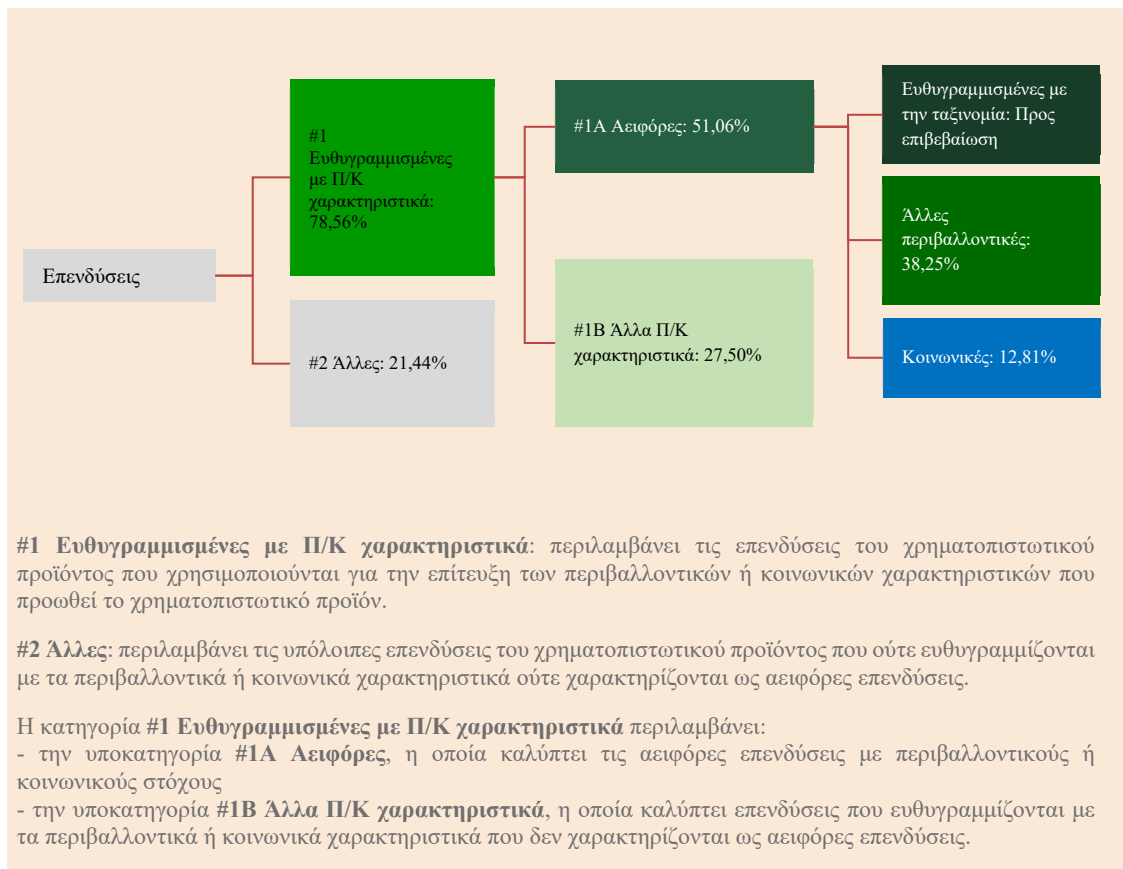
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 78,56% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 51,06% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	1,35
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	5,27
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	6,76
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	1,11
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	0,92
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,55
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	0,26
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	14,44
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	19,88

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	4,75
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	11,42
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	0,45
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	7,41
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	4,19
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2,32
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	1,33
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	0,81
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	8,55
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,68

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

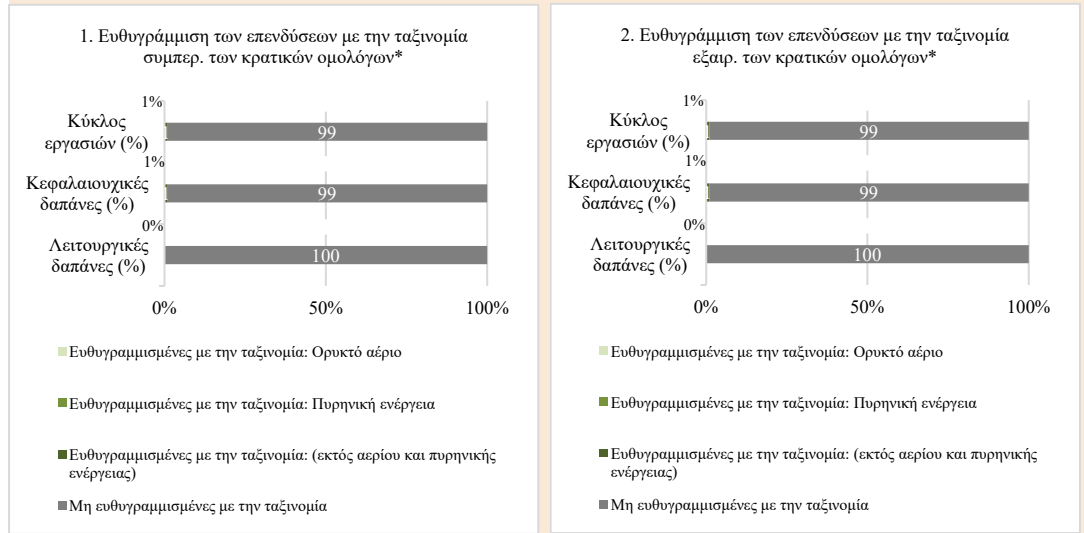
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,28%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 38,25% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 12,81% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 21,44% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- *Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;*

Δεν ισχύει

- *Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;*

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες επενδύονται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **2221001DXUMAQS2GZM29**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 74,07%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 67% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 40% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 94,98% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 74,07% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας. Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 67% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 94,98% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 74,07% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 40% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 74,07% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
NOVO NORDISK A/S-B	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	4,38	Δανία
ASTRAZENECA PLC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	4,19	Ηνωμένο Βασίλειο
ASML HOLDING NV	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	4,06	Κάτω Χώρες
NESTLE SA-REG	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	4,05	Ελβετία
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	3,85	Γαλλία
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	3,52	Ελβετία
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	3,05	Ελβετία
SCHNEIDER ELECTRIC SE	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,69	Γαλλία
L'OREAL	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	2,41	Γαλλία
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,16	Γερμανία
SAP SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2,04	Γερμανία
RELX PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,02	Ηνωμένο Βασίλειο
3I GROUP PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,00	Ηνωμένο Βασίλειο
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	1,98	Γερμανία
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,96	Γερμανία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

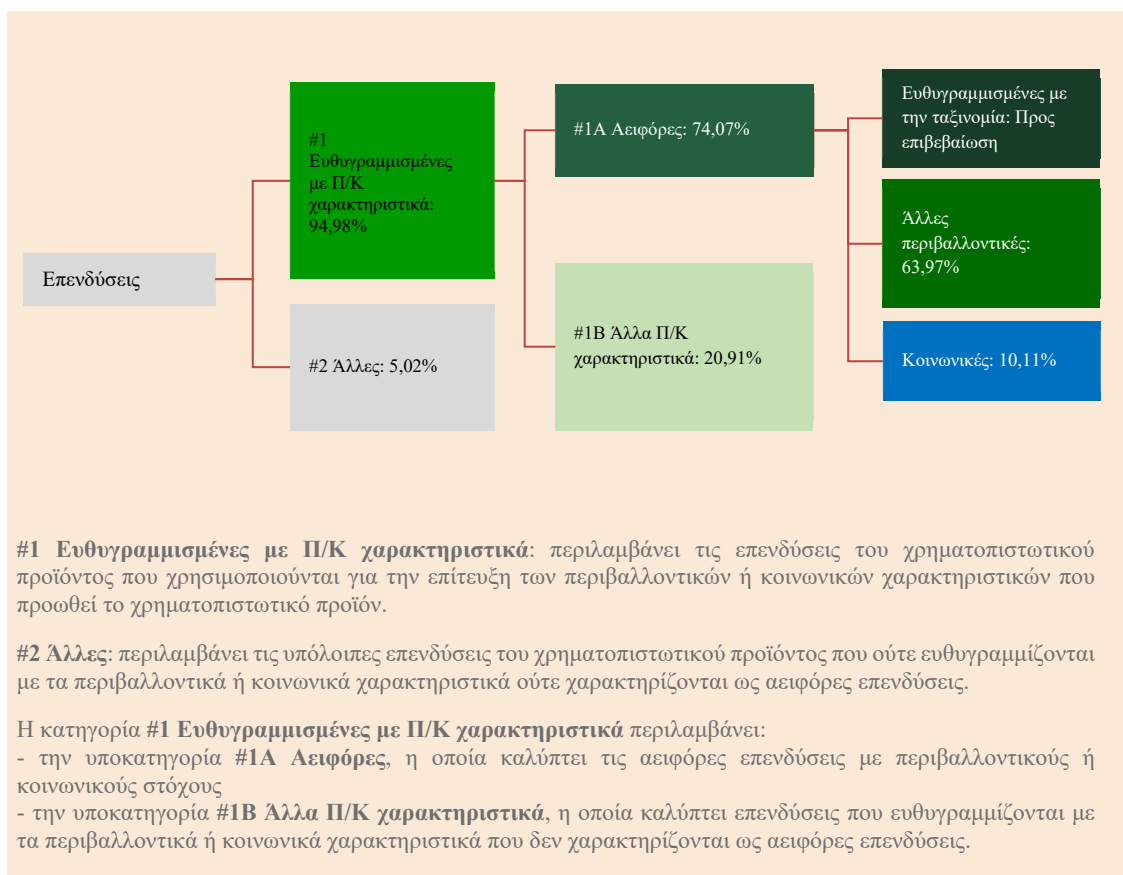
● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 94,98% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 74,07% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	1,16
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	2,62
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	2,85
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	6,09
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΝΙΚΗΣ	1,79
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΔΙΑΝΙΚΗ ΠΩΔΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2,53
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	5,37

ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	2,41
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	8,28
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	6,35
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	7,19
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	1,14
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	15,80
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	13,49
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4,54
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	5,92
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,13
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	0,11
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,31
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,46

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

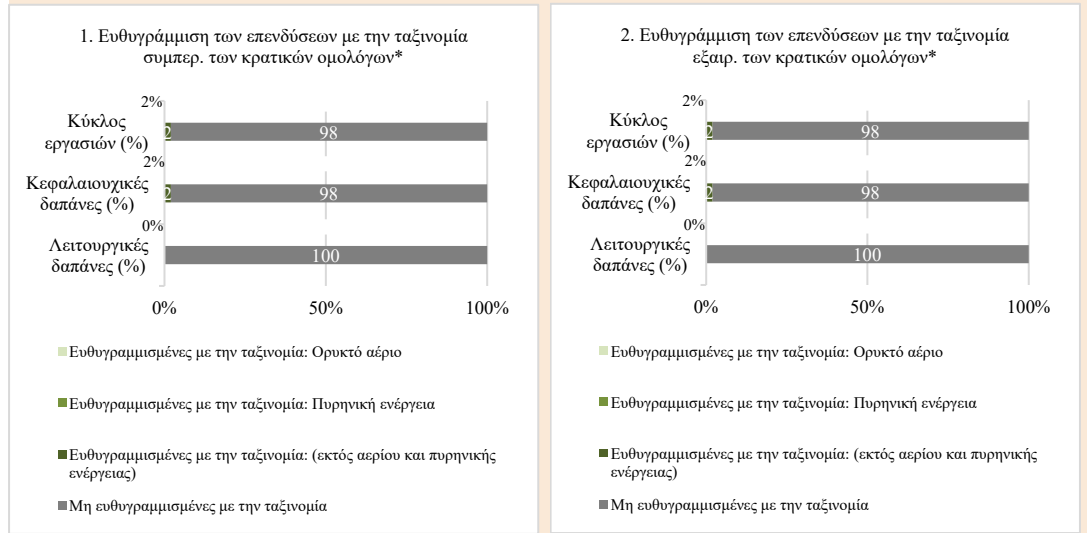
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 4% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,46%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 63,97% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 10,11% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 5,02% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 67% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά ή βελτιούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 40% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300KTJL3NZFPDLK53**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 62,37%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 67% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 40% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 93,19% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 62,37% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας. Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 67% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 93,19% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 62,37% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 40% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 62,37% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
BFF Bank SpA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	2,95	Ιταλία
SPIE SA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,94	Γαλλία
DUNELM GROUP PLC	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	2,47	Ηνωμένο Βασίλειο
NKT HOLDING A/S	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,23	Δανία
Intercos SpA	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,81	Ιταλία
ARCADIS NV	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,77	Κάτω Χώρες
OSB GROUP PLC	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,77	Ηνωμένο Βασίλειο
COMPUTACENTER PLC	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1,76	Ηνωμένο Βασίλειο
FUCHS PETROLUB SE	ΥΛΙΚΑ	1,76	Γερμανία
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,73	Ηνωμένο Βασίλειο
CIE Automotive SA	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,69	Ισπανία
FAGRON	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	1,68	Βέλγιο
AAK AB	ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1,66	Σουηδία
FISCHER (GEORG)-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	1,54	Ελβετία
INCHCAPE PLC	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	1,53	Ηνωμένο Βασίλειο



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

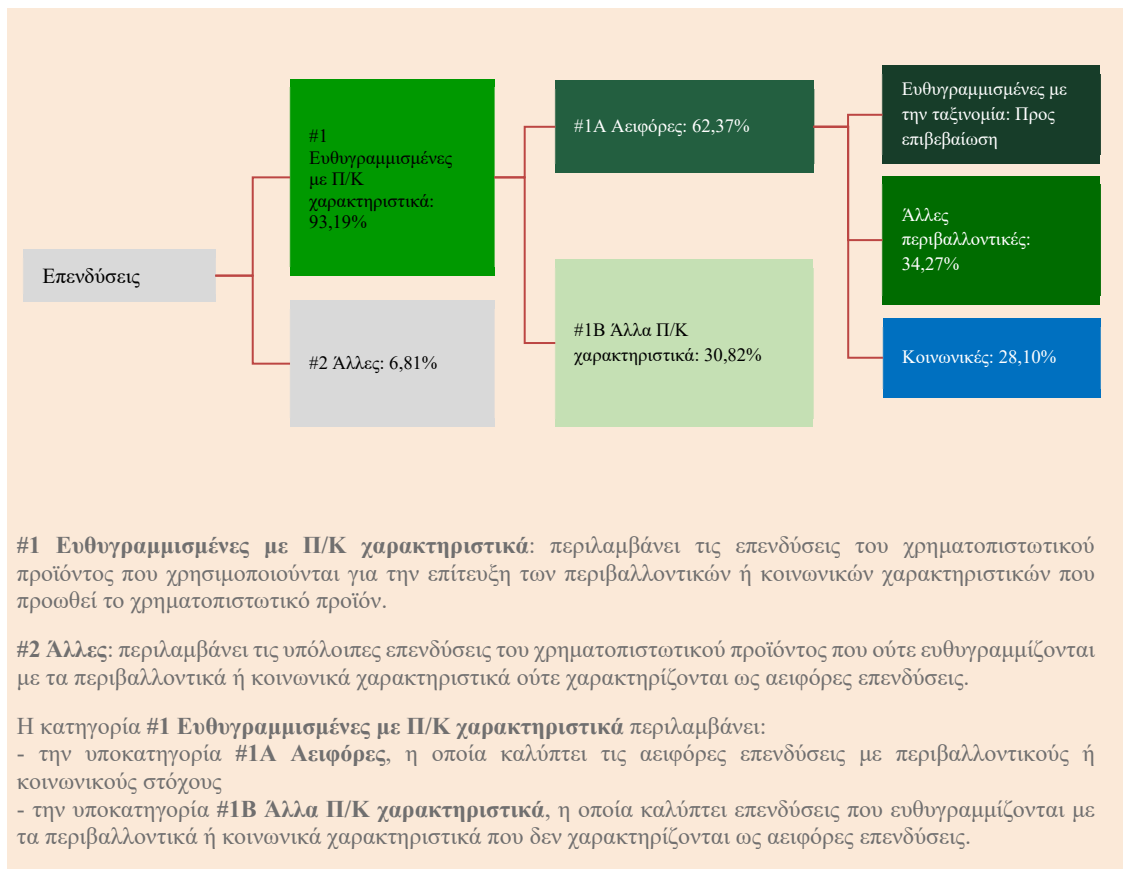
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 93,19% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 62,37% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	2,17
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	0,87
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	3,79
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	4,91
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	0,46
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	6,53
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	4,69
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΟΙΚΙΑΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ	1,81

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	4,48
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	7,17
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	3,73
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	2,03
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	2,55
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	20,28
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	9,95
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	0,86
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	1,27
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	7,45
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	3,42
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,88
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	2,95
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	1,06

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

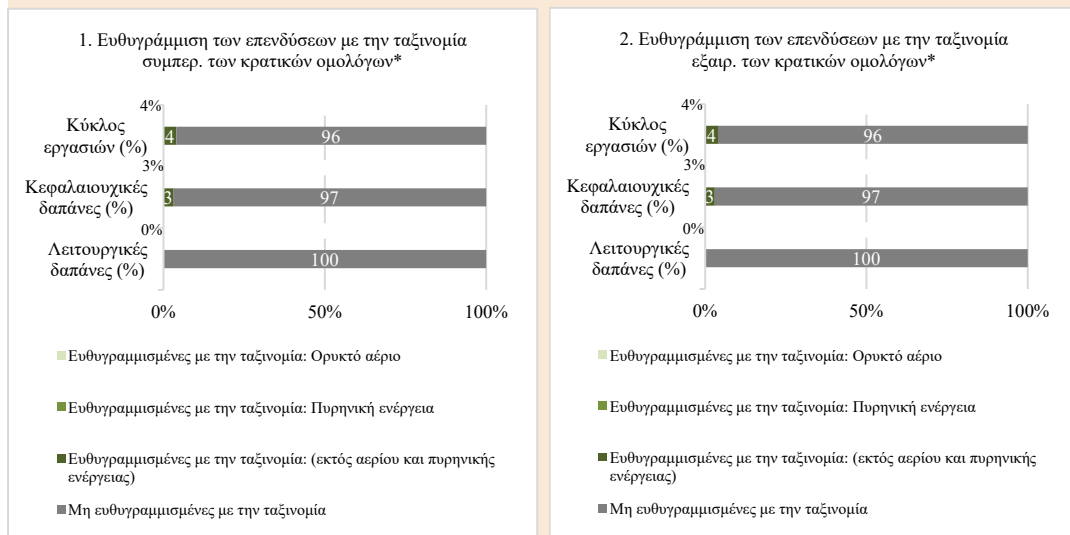
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 7% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,62%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 34,27% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 28,10% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 6,81% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 67% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά ή βελτιούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 40% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Financials Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493004T78WR54HQUM72**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 37,37%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 37,37% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,11% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 37,37% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 37,37% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
HSBC HOLDINGS PLC.	Χρηματοοικονομικά	5,95	Ηνωμένο Βασίλειο
BPCE SA	Χρηματοοικονομικά	4,91	Γαλλία
BANK OF AMERICA CORPORATION	Χρηματοοικονομικά	4,46	Ηνωμένες Πολιτείες
CITIGROUP INC.	Χρηματοοικονομικά	3,86	Ηνωμένες Πολιτείες
SOCIETE GENERALE SA	Χρηματοοικονομικά	3,60	Γαλλία
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Χρηματοοικονομικά	3,27	Ηνωμένες Πολιτείες
MORGAN STANLEY	Χρηματοοικονομικά	3,15	Ηνωμένες Πολιτείες
NATWEST GROUP PLC	Χρηματοοικονομικά	3,00	Ηνωμένο Βασίλειο
STANDARD CHARTERED PLC	Χρηματοοικονομικά	2,93	Ηνωμένο Βασίλειο
CREDIT AGRICOLE SA	Χρηματοοικονομικά	2,74	Γαλλία
WELLS FARGO & COMPANY	Χρηματοοικονομικά	2,68	Ηνωμένες Πολιτείες
UBS GROUP AG	Χρηματοοικονομικά	2,27	Ελβετία
AXA SA	Χρηματοοικονομικά	2,22	Γαλλία
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικά	2,15	Αυστραλία
CAIXABANK, S.A.	Χρηματοοικονομικά	2,01	Ισπανία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

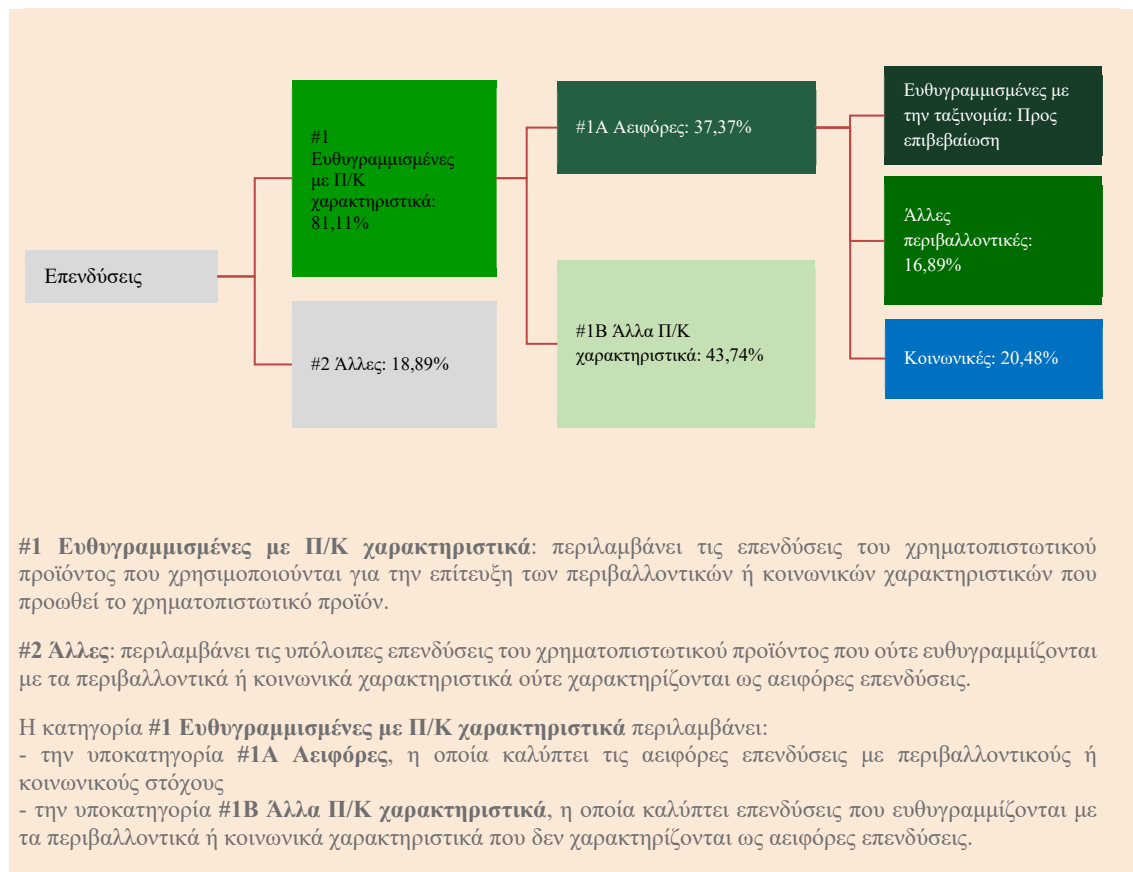
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,11% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 37,37% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	73,06
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοστηριακές εταιρείες	0,68
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,44
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,04
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	20,57
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	1,07

Οι εννοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο εννοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

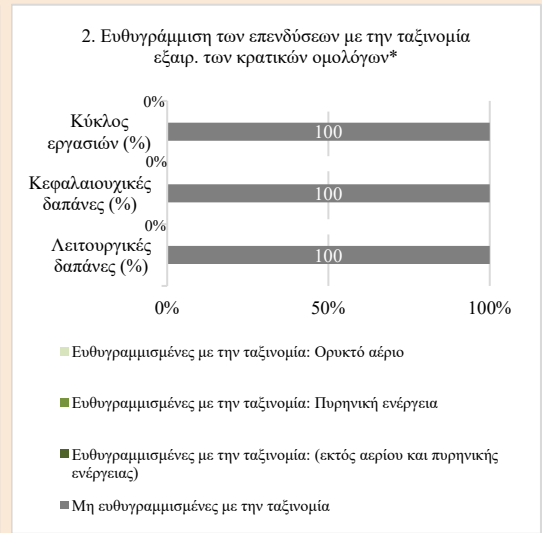
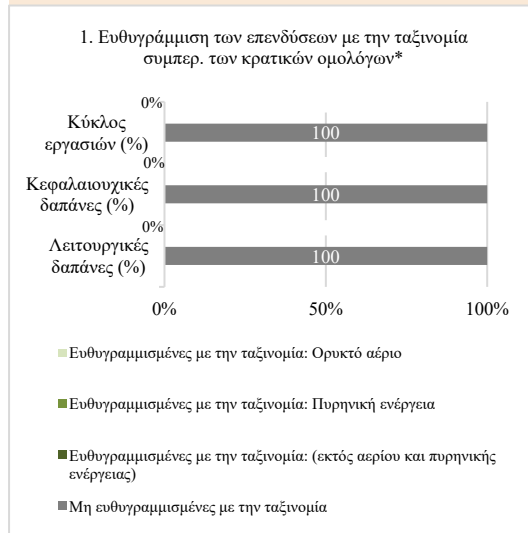
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει

Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 16,89% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 20,48% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 18,89% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **NZF7S8SY314R24S4BF07**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 47,37%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,37% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 47,37% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,37% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 47,37% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 47,37% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	12,99	Ηνωμένες Πολιτείες
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	11,15	Ιταλία
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	8,48	Ηνωμένες Πολιτείες
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	6,46	Ηνωμένες Πολιτείες
EUROPEAN UNION	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	6,06	Διεθνείς
GOVERNMENT OF JAPAN	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	5,16	Ιαπωνία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

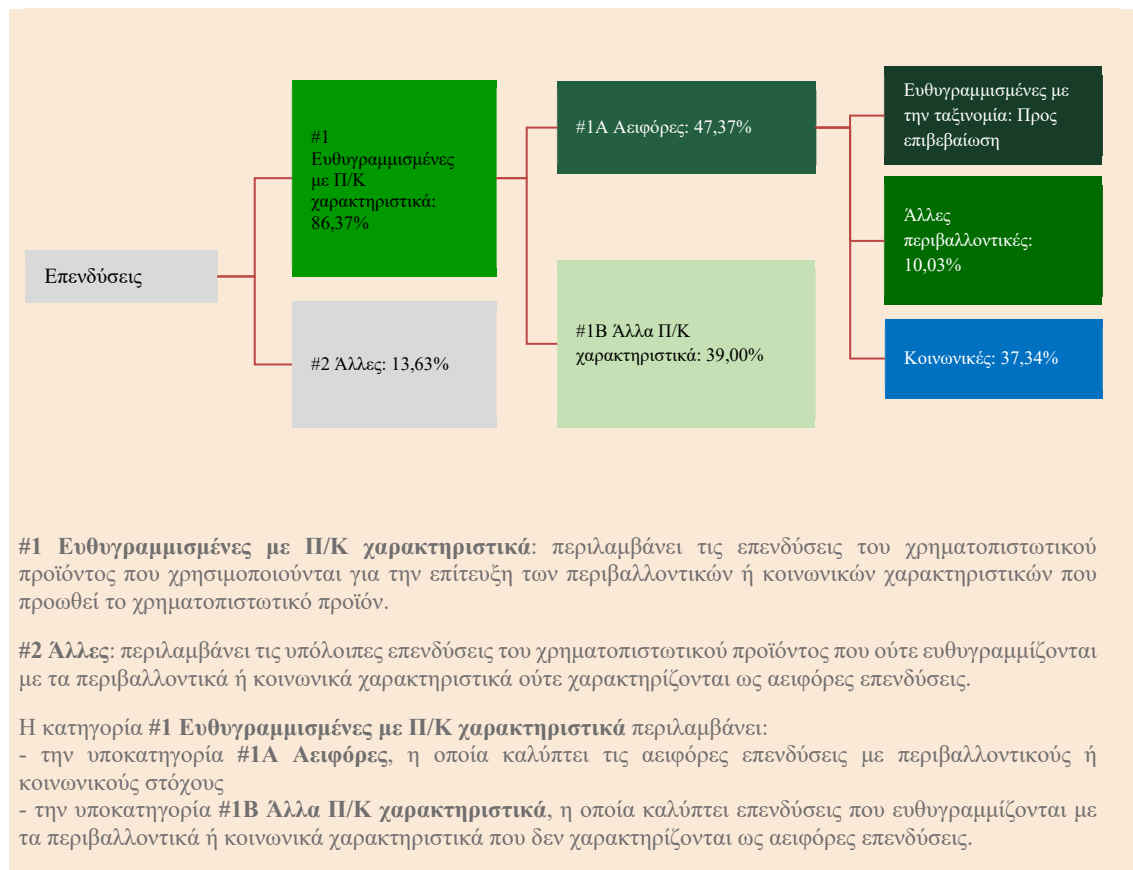
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 86,37% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 47,37% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	0,08
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	0,07
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Agency Pass Through	21,30
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	0,63
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Single Asset Single Borrower	0,51
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	25,26
Χρηματοοικονομικά	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	6,40
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	12,82
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοστηριακές εταιρείες	0,17
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,49
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	0,06
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	0,55
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	0,44
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	0,83
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,07
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,73
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	2,18
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,02
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,81
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	0,66
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Υψηλής φερεγγυότητας	0,59
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	0,51
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	0,89
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	2,35
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	6,53
Φορολογητέα δημοτικά κεφάλαια	Έσοδα	0,10
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	8,48
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	2,33
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,09

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

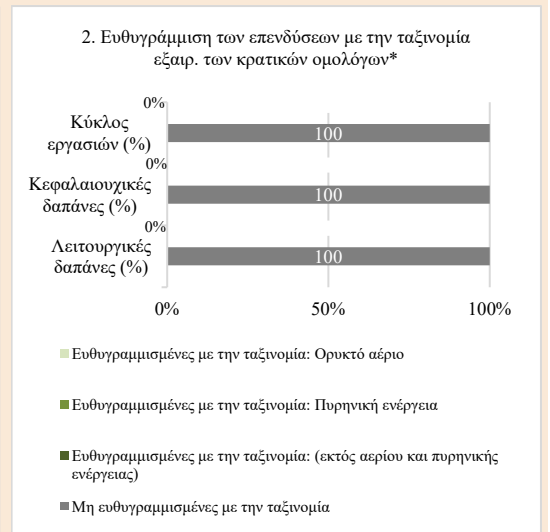
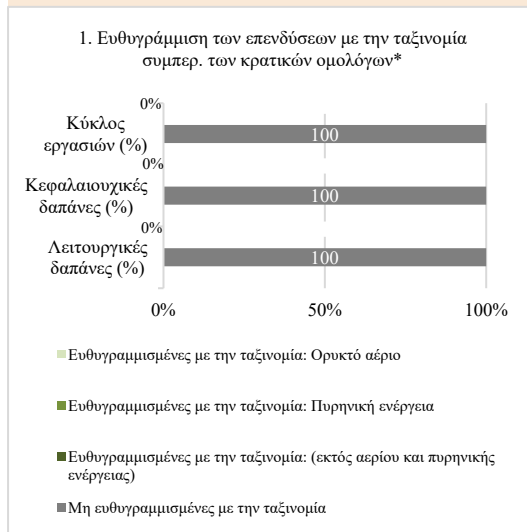
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,01%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 10,03% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 37,34% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 13,63% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300EOQRRY8Q2QVV18**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 36,34%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 80,29% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 36,34% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 80,29% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 36,34% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 36,34% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	7,71	Ηνωμένες Πολιτείες
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,94	Βραζιλία
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικοί εκδότες	1,83	Ιταλία
MEXICAN BONOS	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,75	Μεξικό
UNITED MEXICAN STATES	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,58	Μεξικό
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Τράπεζες	1,50	Ηνωμένες Πολιτείες
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	1,40	Γερμανία
MORGAN STANLEY	Τράπεζες	1,34	Ηνωμένες Πολιτείες
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,32	Πολωνία
CITIGROUP INC.	Τράπεζες	1,27	Ηνωμένες Πολιτείες
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,12	Νότια Αφρική
BANK OF AMERICA CORPORATION	Τράπεζες	1,10	Ηνωμένες Πολιτείες
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,05	Τσεχική Δημοκρατία
BPCE SA	Τράπεζες	1,01	Γαλλία
INDONESIA TREASURY BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	0,94	Ινδονησία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

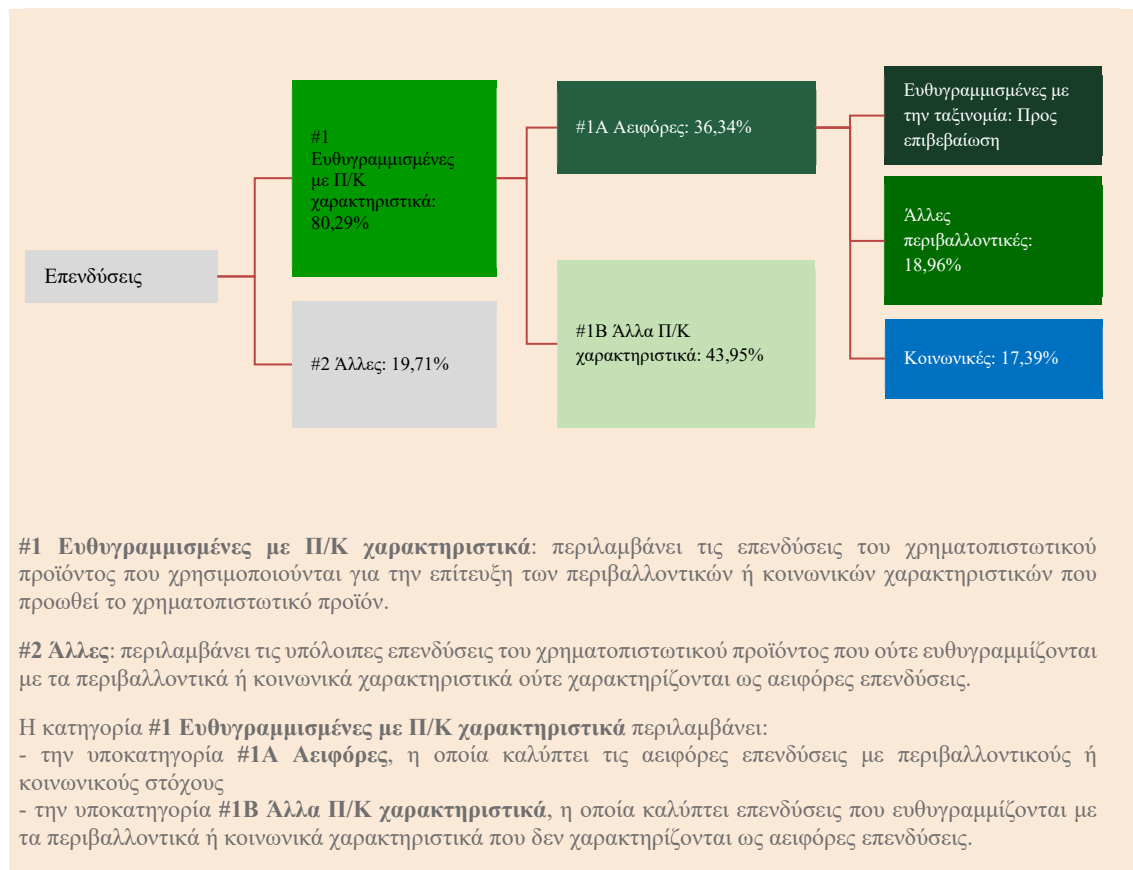
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 80,29% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 36,34% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Floorplan	Floorplan	0,01
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	0,01
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Εγγυημένα δανειακά ομόλογα	Εγγυημένα δανειακά ομόλογα / Εγγυημένα χρεωστικά ομόλογα	0,60
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	Agency CMBS IO Credit	0,40
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης κρατικών φορέων	0,39
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	Agency CMO IO/PO/INV	0,59
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	0,52
Agency Pass Through	30 ετών	7,46
Alt -A	ALT-A	0,20
Τράπεζες	Τράπεζες	16,28
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	0,95
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	1,73
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτί	0,37
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Αεροδιαστημική/Άμυνα	0,14
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,56
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Κατασκευαστικά μηχανήματα	0,25
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	0,94
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Περιβαλλοντικά	0,15
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Συσκευασίες	0,91
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	0,68
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	2,73
Επικοινωνίες	MME και Ψυχαγωγία	1,99
Επικοινωνίες	Ασύρματες	1,57
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	2,16
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	3,73
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	1,29
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	0,67
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αναψυχή	1,03
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,04
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,09
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	1,12
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	1,54
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	0,90
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	2,59
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	1,53
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,19
CRT	CRT	0,10
Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	1,40
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	5,75
Ομόλογα τοπικών αναδύομενων αγορών	Κρατικά ομόλογα τοπικών αναδύομενων αγορών	9,98
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	1,16
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	1,63

Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	1,40
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	0,38
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,47
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,24
Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	0,39
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,54
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,18
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	0,47
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	0,03
Φυσικό αέριο	Φυσικό αέριο	0,19
Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	0,08
Ενυπόθηκο δάνειο με επιλογή αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου	ΕΝΥΠΟΘΗΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΕ ΕΠΙΛΟΓΗ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΖΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	0,01
PACE	PACE	0,04
Υψηλής φερεγγυότητας	ΥΨΗΛΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	0,02
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Υγειονομική περίθαλψη	0,17
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Γραφεία	0,04
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,31
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Λιανική πώληση	0,12
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια – Χρονομίσθωση	Χρονομίσθωση	0,03
Single Asset Single Borrower	SASB – Μονοκατοικίες	0,20
Κρατικοί εκδότες	Κρατικοί εκδότες	8,85
Υπερεθνικοί εκδότες	Υπερεθνικοί εκδότες	0,57
Τεχνολογία	Τεχνολογία	4,71
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	0,58
Μεταφορές	Σιδηροδρομικά δίκτυα	0,21
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	0,94
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,13

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

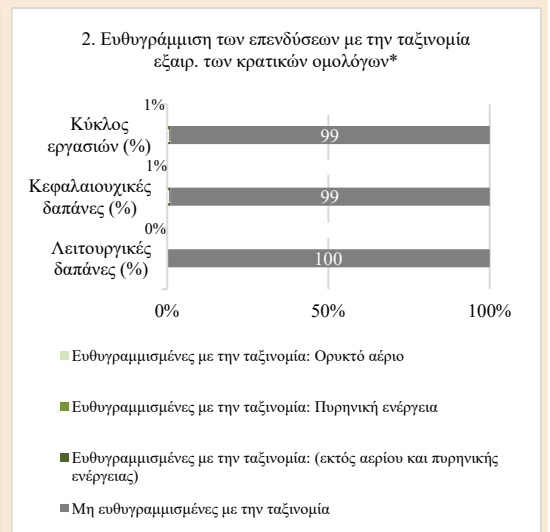
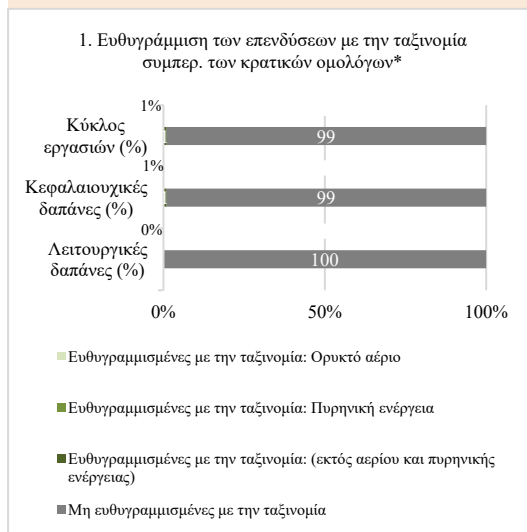
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,13%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 18,96% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 17,39% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 19,71% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **54930004JDVKSUCH4329**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 45,05%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 67% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 25% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,86% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 45,05% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις. Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατήρησε μέση σταθμισμένη ως προς τα στοιχεία ενεργητικού βαθμολογία MSCI ESG υψηλότερη από τη μέση βαθμολογία MSCI ESG των τίτλων σταθερού εισοδήματος, σταθμισμένη ώστε να συμβαδίζει με την κατανομή ανά κλάδο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με εξαίρεση τις συμμετοχές σε διαθέσιμα και τα νομίσματα, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η αυστηρή παρακολούθηση αυτών των βαθμολογιών διασφάλισε την εκπλήρωση της εν λόγω προϋπόθεσης καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατήρησε βαθμολογία MSCI ESG υψηλότερη της βαθμολογίας MSCI ESG των τίτλων σταθερού εισοδήματος. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Όπως περιγράφεται ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανέλαβε τη δέσμευση για κατανομή στοιχείων ενεργητικού ύψους 67% των επενδύσεων που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και 25% των επενδύσεων που είναι αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε κατά 87,86% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 45,05% αειφόρες επενδύσεις.

Οι μεμονωμένες επενδύσεις που πραγματοποίησε το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αξιολογήθηκαν με βάση έναν συνδυασμό της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων, που χρησιμοποιήθηκαν στο πλαίσιο των κριτηρίων συμπερίληψης για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 67% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται κατωτέρω.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε, ανατρέξτε στον σύνδεσμο: <https://am.jpmorgan.com/lu> και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατήρησε μέση σταθμισμένη ως προς τα στοιχεία ενεργητικού βαθμολογία MSCI ESG υψηλότερη από τη μέση βαθμολογία MSCI ESG των τίτλων σταθερού εισοδήματος, σταθμισμένη ώστε να συμβαδίζει με την κατανομή ανά κλάδο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με εξαίρεση τις συμμετοχές σε διαθέσιμα και τα νομίματα, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Τα δεδομένα ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Οι τρίτοι πάροχοι δεδομένων υποβάλλονται σε αυστηρά κριτήρια επιλογής παρόχων, τα οποία ενδέχεται να περιλαμβάνουν την ανάλυση της προέλευσης των δεδομένων, τον βαθμό κάλυψης, εγκαιρότητας, αξιοπιστίας και συνολικής ποιότητας των πληροφοριών. Παρόλα αυτά, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων. Στον έλεγχο και στα μετρικά μεγέθη που χρησιμοποιήθηκαν για τον εντοπισμό και τον αποκλεισμό των προσδιορισμένων παραβατών ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιόπρεπους εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τους τίτλους σταθερού εισοδήματος του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τους τίτλους σταθερού εισοδήματος για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο

δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 25% σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιεφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 45,05% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιεφόρες επενδύσεις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

● **Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιεφόρων επενδύσεων;**

Οι αιεφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιεφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιεφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που ενδέχεται να έχουν προκαλέσει σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αιεφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους

εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε έλεγχο αποκλεισμού για να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως προβλέπεται στις ελάχιστες διασφαλίσεις του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ. Αυτός ο έλεγχος είναι το προϊόν (i) δεδομένων τρίτων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών (ii) εφόσον ισχύει, εξέτασης του κατά πόσον η χρήση των εσόδων της έκδοσης ευθυγραμμίζεται με τον σχετικό στόχο αειφορίας ή/και (iii) κατά περίπτωση, εκτενούς εξέτασης του εκδότη και του λόγου προειδοποίησης από την πλευρά τρίτων. Σύμφωνα με την έκβαση αυτών των εξετάσεων, σε ορισμένες περιπτώσεις η προειδοποίηση με βάση τα δεδομένα τρίτων κρίθηκε ότι δεν ισχύει πλέον.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοδήποτε άλλες αιφώρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών, καθώς και την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 3, 4, 5, 10, 13 και 14 από τον Πίνακα 1 και ο δείκτης 2 από τους Πίνακες 2 και 3 των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Οι δείκτες αυτοί αφορούν αντίστοιχα την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, τα ορυκτά καύσιμα, τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, τα αμφιλεγόμενα όπλα, τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τα ατυχήματα / τους τραυματισμούς στον χώρο εργασίας. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών για τον προσδιορισμό ενός καταλόγου εκδοτών, με στόχο την ενεργό συμμετοχή στις εταιρείες τους με βάση τις επιδόσεις τους. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιφώρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια με εγγύηση κρατικών φορέων	7,70	Ηνωμένες Πολιτείες
KINGDOM OF SWEDEN	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	3,28	Σουηδία
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδύομενες αγορές	2,03	Τσεχική Δημοκρατία
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια με εγγύηση κρατικών φορέων	2,01	Ηνωμένες Πολιτείες
MEXICAN BONOS	Τοπικές αναδύομενες αγορές	1,83	Μεξικό
MORGAN STANLEY	Χρηματοοικονομικά	1,76	Ηνωμένες Πολιτείες
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Τοπικές αναδύομενες αγορές	1,74	Βραζιλία
CITIGROUP INC.	Χρηματοοικονομικά	1,71	Ηνωμένες Πολιτείες
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Χρηματοοικονομικά	1,67	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITED MEXICAN STATES BANK OF AMERICA CORPORATION	Τοπικές αναδύομενες αγορές Χρηματοοικονομικά	1,48 1,39	Μεξικό Ηνωμένες Πολιτείες
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Τοπικές αναδύομενες αγορές	1,36	Πολωνία
HSBC HOLDINGS PLC.	Χρηματοοικονομικά	1,14	Ηνωμένο Βασίλειο
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,08	Μεξικό
BPCE SA	Χρηματοοικονομικά	1,06	Γαλλία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

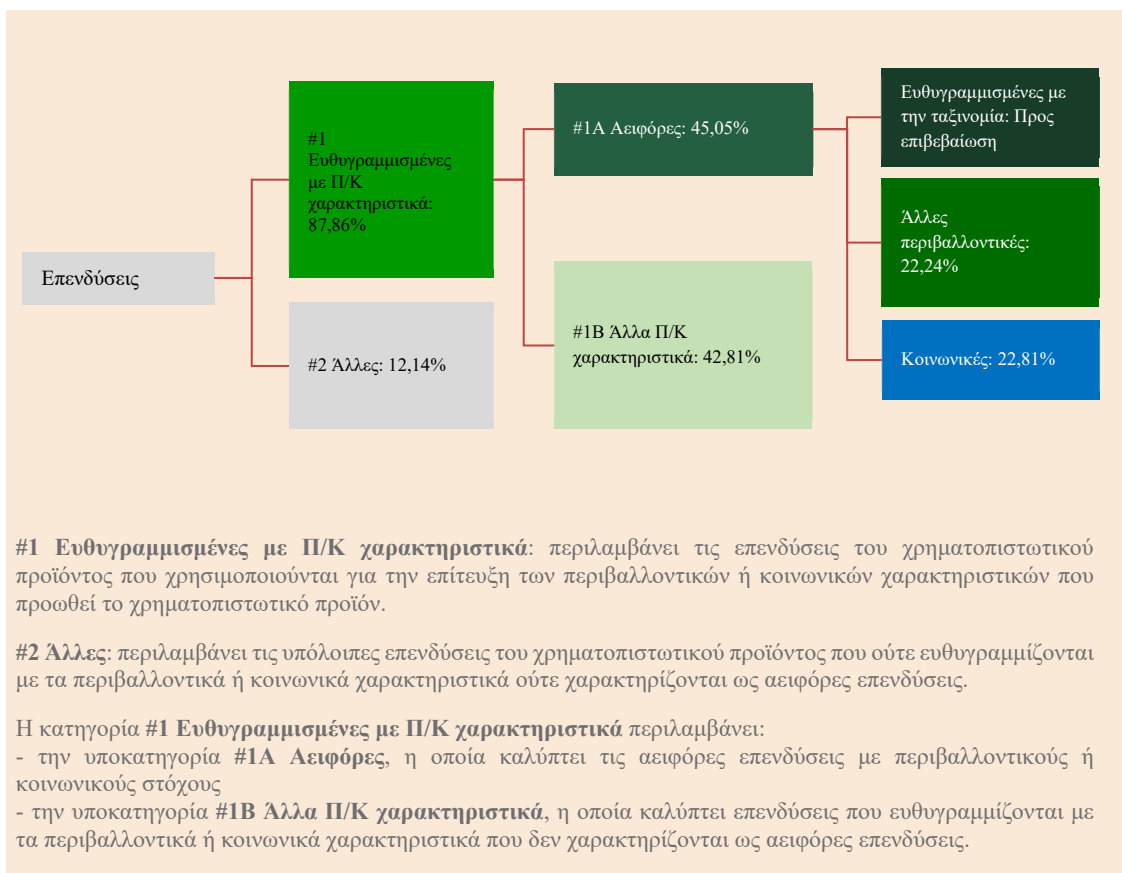
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 87,86% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 45,05% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια με εγγύηση κρατικών φορέων	Agency Multifamily CMO	0,39
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	0,67
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Agency Pass Through	9,26
Εγγυημένα δανειακά ομόλογα	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Εγγυημένα δανειακά ομόλογα	0,45
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	0,17
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	0,30
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Single Asset Single Borrower	0,13

Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	3,28
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	11,66
Μετοχές	Επικοινωνίες	0,01
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	18,54
Χρηματοοικονομικά	Χρηματιστηριακές εταιρείες	0,03
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,40
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,38
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	0,57
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	1,43
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	1,37
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,86
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	10,95
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	6,88
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	8,80
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	0,17
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,53
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	7,13
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,68
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Alt -A	0,04
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	CRT	0,02
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	0,16
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	0,08
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	PACE	0,01
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Υψηλής φερεγγυότητας	0,01
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	6,83
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	1,36
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	0,79
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,07

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

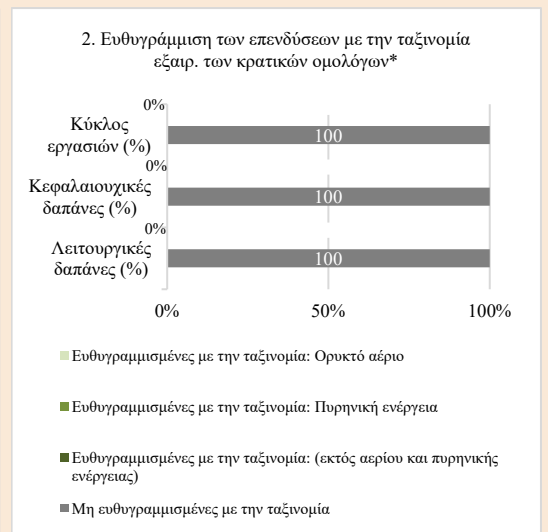
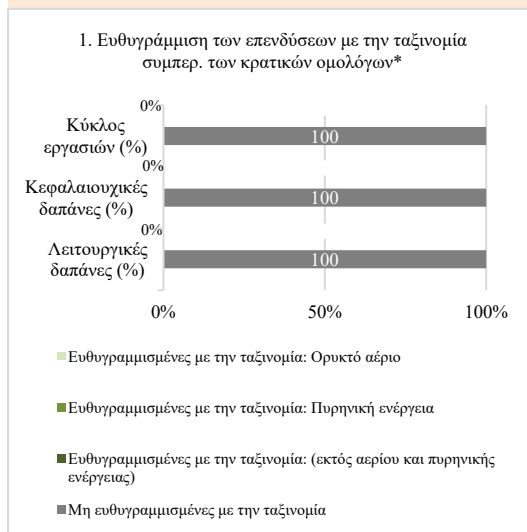
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,21%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 22,24% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 22,81% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 12,14% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η διατήρηση, κατά κανόνα, μέσης σταθμισμένης ως προς τα στοιχεία ενεργητικού βαθμολογίας MSCI ESG υψηλότερης από τη μέση βαθμολογία MSCI ESG των προσαρμοσμένων τίτλων σταθερού εισοδήματος, σταθμισμένης ώστε να συμβαδίζει με κατανομή ανά κλάδο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με εξαίρεση τις συμμετοχές σε διαθέσιμα και τα νομίσιμα.
- Η εξαίρεση ορισμένων τομέων, εταιρειών / εκδοτών ή πρακτικών με γνώμονα συγκεκριμένα κριτήρια που βασίζονται σε αξίες και πρότυπα. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Όλοι οι εκδότες πρέπει να ακολουθούν πρακτικές ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 25% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300JUJN4R8J5ZTZ13**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ 	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 49,43% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,10% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 49,43% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,10% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 49,43% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 49,43% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,22	Ηνωμένες Πολιτείες
VISA INC-CLASS A SHARES	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,84	Ηνωμένες Πολιτείες
DEXCOM INC	Υγειονομική περίθαλψη	3,49	Ηνωμένες Πολιτείες
AMADEUS IT GROUP SA	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,13	Ισπανία
SAFRAN SA	Βιομηχανικά προϊόντα	3,13	Γαλλία
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,00	Γαλλία
FORD MOTOR CO	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,98	Ηνωμένες Πολιτείες
BURLINGTON STORES INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,64	Ηνωμένες Πολιτείες
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,50	Νήσοι Κέϊμαν
BOOKING HOLDINGS INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,50	Ηνωμένες Πολιτείες
L'OREAL	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,42	Γαλλία
SOUTHWEST AIRLINES CO	Βιομηχανικά προϊόντα	2,42	Ηνωμένες Πολιτείες
ON SEMICONDUCTOR	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,40	Ηνωμένες Πολιτείες
SEA LTD-ADR	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,33	Νήσοι Κέϊμαν
AIR CANADA	Βιομηχανικά προϊόντα	2,29	Καναδάς



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

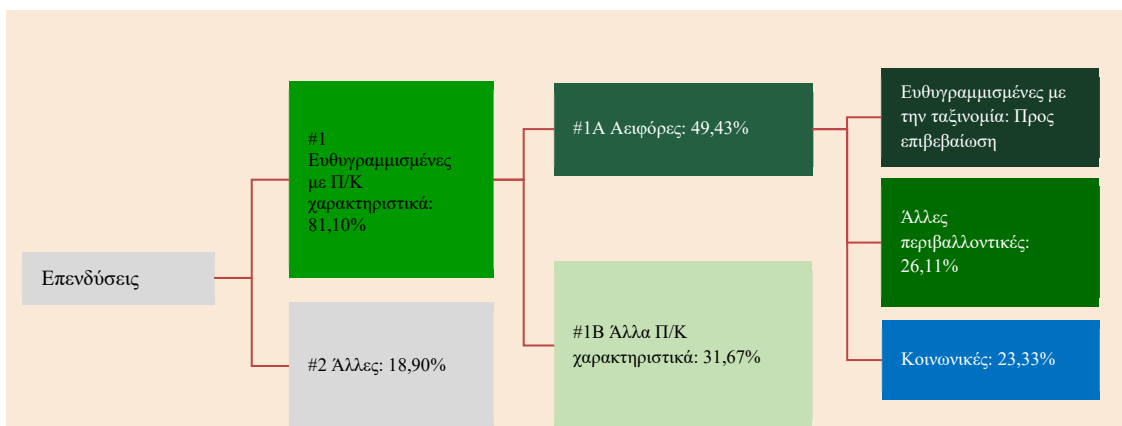
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,10% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 49,43% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	MME και Ψυχαγωγία	5,80
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	1,54
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	3,64
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	8,51
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	6,96
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	7,53
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	2,31
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	2,42
Ενέργεια	Ενέργεια	0,49
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	0,67
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	5,47
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	0,88

Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	5,33
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	4,82
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,53
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	6,97
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	6,23
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	18,01
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	0,66
Υλικά	Υλικά	1,33
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	2,49
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,31

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

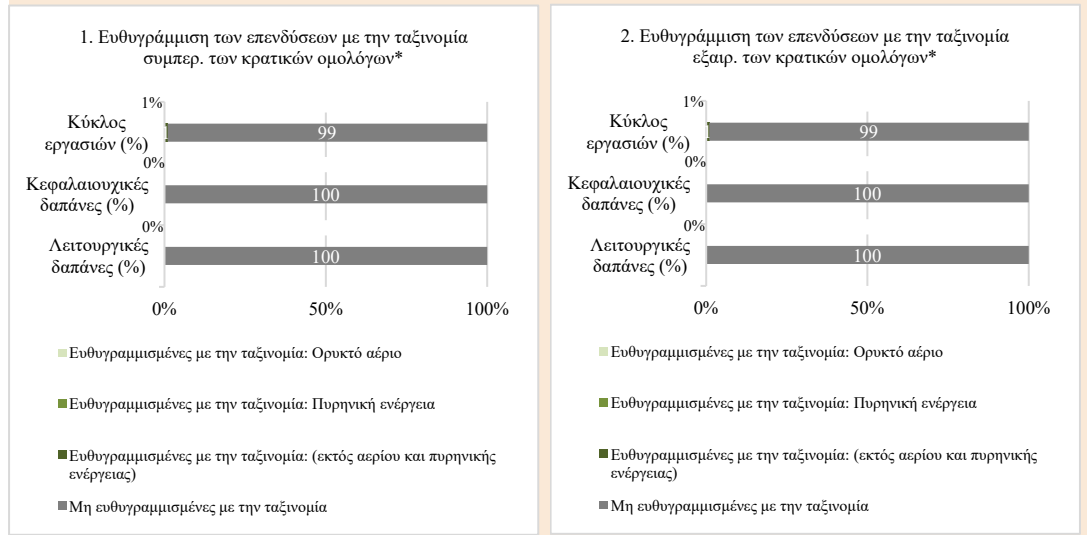
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,60%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 26,11% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 23,33% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 18,90% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493001C4LNT2HMJ5X19**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 45,78% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,83% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 45,78% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,83% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 45,78% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 45,78% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
BANK OF AMERICA CORPORATION	Τράπεζες	2,60	Ηνωμένες Πολιτείες
BPCE SA	Τράπεζες	2,22	Γαλλία
HSBC HOLDINGS PLC.	Τράπεζες	2,03	Ηνωμένο Βασίλειο
MORGAN STANLEY	Τράπεζες	1,96	Ηνωμένες Πολιτείες
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Τράπεζες	1,58	Ηνωμένες Πολιτείες
NATWEST GROUP PLC	Τράπεζες	1,49	Ηνωμένο Βασίλειο
INTESA SANPAOLO SPA	Τράπεζες	1,47	Ιταλία
CITIGROUP INC.	Τράπεζες	1,43	Ηνωμένες Πολιτείες
WELLS FARGO & COMPANY	Τράπεζες	1,38	Ηνωμένες Πολιτείες
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Τράπεζες	1,20	Ηνωμένο Βασίλειο
ABBVIE INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,17	Ηνωμένες Πολιτείες
SOCIETE GENERALE SA	Τράπεζες	1,15	Γαλλία
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	1,13	Ηνωμένες Πολιτείες
COMCAST CORPORATION	Επικοινωνίες	0,96	Ηνωμένες Πολιτείες
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S.C.A.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,95	Λουξεμβούργο

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

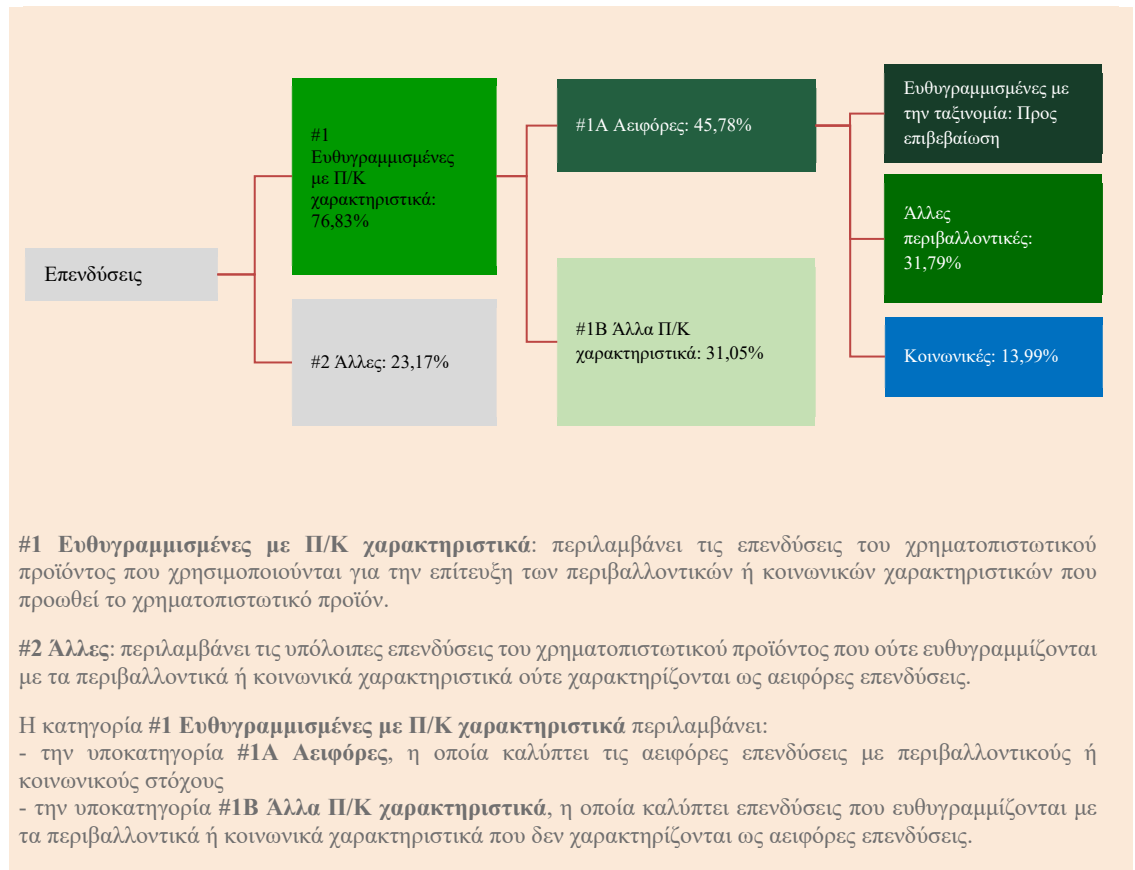
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 76,83% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 45,78% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τράπεζες	Τράπεζες	29,50
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	0,29
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	2,14
Χρηματοπιστηριακές εταιρείες	Χρηματοπιστηριακές εταιρείες, Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, Χρηματιστήρια	0,49
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,82
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	1,72
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	1,80
Επικοινωνίες	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	2,56
Επικοινωνίες	Ασύρματες	1,52
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	2,26
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	1,80
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	0,22
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,20
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,62
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	1,16
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	1,00
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	2,27
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	4,60
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	4,09
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,23
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	11,39
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	1,40
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	1,31
Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	3,58
Ενέργεια	Διυλιστήρια	0,11
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,39
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,20
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,10
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,75
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	1,16
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	0,20
Φυσικό αέριο	Φυσικό αέριο	1,00
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Διαμερίσματα	0,26
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Υγειονομική περίθαλψη	0,76
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Γραφεία	0,08
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,97
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Λιανική πώληση	0,13
Τεχνολογία	Τεχνολογία	4,89
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	0,79
Μεταφορές	Σιδηροδρομικά δίκτυα	0,93
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	2,57
Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα	1,13
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,82

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

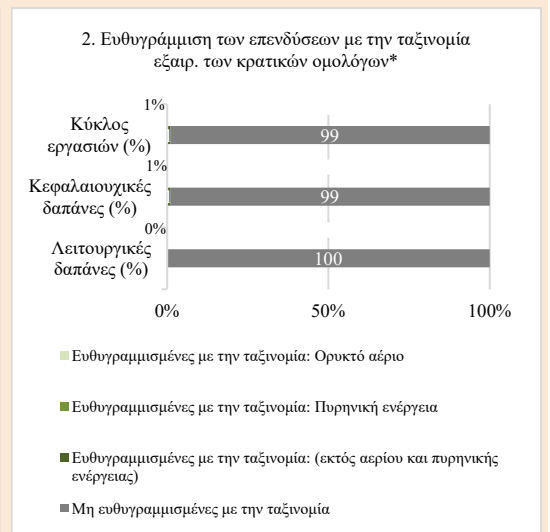
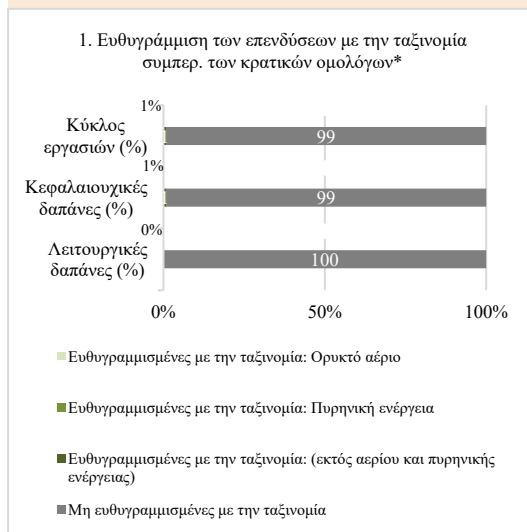
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,23%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 31,79% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 13,99% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 23,17% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **EO1ZF4VK19CZVPQNRJ56**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 44,65%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,25% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 44,65% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,25% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 44,65% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 44,65% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
BANK OF AMERICA CORPORATION	Τράπεζες	2,60	Ηνωμένες Πολιτείες
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	1,79	Ηνωμένες Πολιτείες
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Τράπεζες	1,79	Ηνωμένες Πολιτείες
MORGAN STANLEY	Τράπεζες	1,76	Ηνωμένες Πολιτείες
CITIGROUP INC.	Τράπεζες	1,66	Ηνωμένες Πολιτείες
BPCE SA	Τράπεζες	1,50	Γαλλία
DANSKE BANK A/S	Τράπεζες	1,41	Δανία
WELLS FARGO & COMPANY	Τράπεζες	1,35	Ηνωμένες Πολιτείες
HSBC HOLDINGS PLC.	Τράπεζες	1,31	Ηνωμένο Βασίλειο
ABBVIE INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,23	Ηνωμένες Πολιτείες
INTESA SANPAOLO SPA	Τράπεζες	1,22	Ιταλία
UBS GROUP AG	Τράπεζες	1,17	Ελβετία
NATWEST GROUP PLC	Τράπεζες	1,16	Ηνωμένο Βασίλειο
COMCAST CORPORATION	Επικοινωνίες	1,10	Ηνωμένες Πολιτείες
SOCIETE GENERALE SA	Τράπεζες	0,99	Γαλλία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

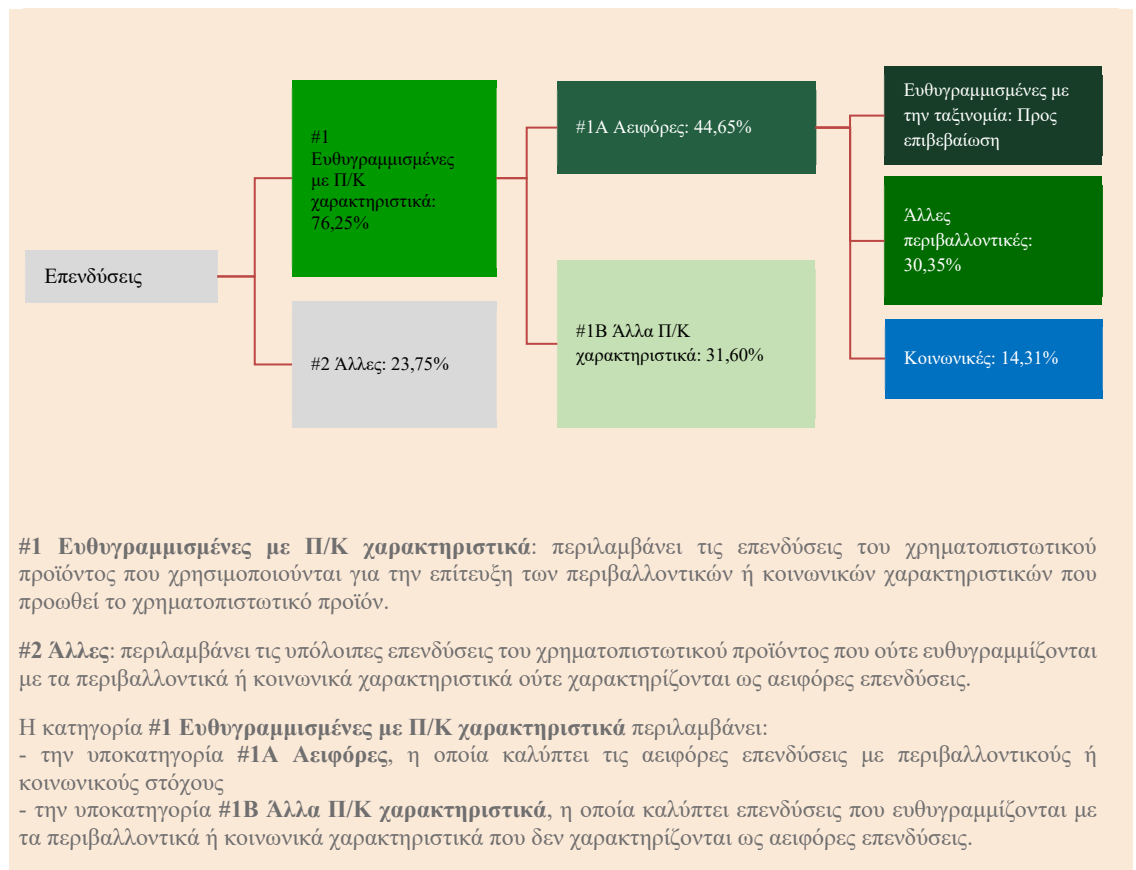
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 76,25% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 44,65% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τράπεζες	Τράπεζες	29,92
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	0,32
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	1,97
Χρηματοπιστηριακές εταιρείες	Χρηματοπιστηριακές εταιρείες, Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, Χρηματιστήρια	0,41
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,74
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	1,05
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	1,88
Επικοινωνίες	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	2,63
Επικοινωνίες	Ασύρματες	1,78
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	1,73
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	1,99
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	0,08
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Κατασκευή κατοικιών	0,07
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,16
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,54
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	1,16
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	1,07
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	2,33
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	3,62
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	4,40
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,10
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	11,92
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	1,67
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	1,58
Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	3,54
Ενέργεια	Διυλιστήρια	0,06
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,54
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,12
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,13
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,66
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	1,40
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	0,44
Φυσικό αέριο	Φυσικό αέριο	1,45
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Διαμερίσματα	0,33
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Υγειονομική περίθαλψη	0,49
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Γραφεία	0,05
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,83
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Λιανική πώληση	0,15
Τεχνολογία	Τεχνολογία	5,62
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	0,72
Μεταφορές	Σιδηροδρομικά δίκτυα	1,09
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	2,43
Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα	1,79
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,74

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

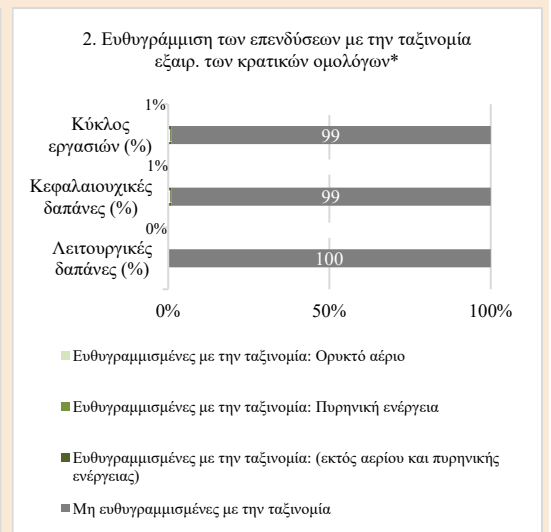
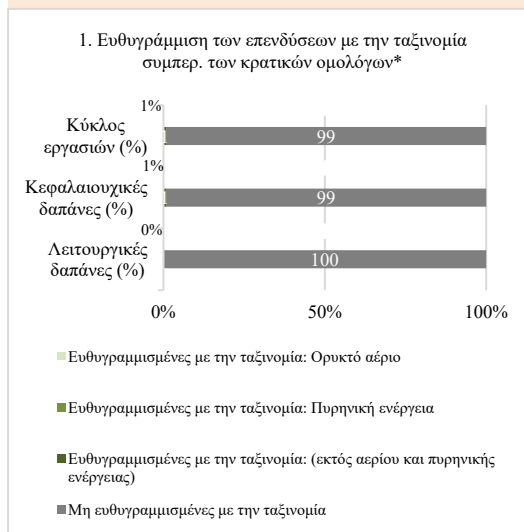
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,15%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 30,35% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 14,31% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 23,75% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Focus Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300G40HDN6XFG8M37**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Χ Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 75,77%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 88,50% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 75,77% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 88,50% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 75,77% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 75,77% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία – Λογισμικό	8,01	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	5,89	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	3,37	Ηνωμένες Πολιτείες
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	3,11	Ταϊβάν
NVIDIA CORP	Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	2,99	Ηνωμένες Πολιτείες
COCA-COLA CO/THE	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,85	Ηνωμένες Πολιτείες
VINCI SA	Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	2,80	Γαλλία
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	2,74	Ηνωμένες Πολιτείες
META PLATFORMS INC-CLASS A	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	2,72	Ηνωμένες Πολιτείες
CME GROUP INC	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	2,66	Ηνωμένες Πολιτείες
DEERE & CO	Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	2,54	Ηνωμένες Πολιτείες
UBER TECHNOLOGIES INC	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	2,46	Ηνωμένες Πολιτείες
ABBVIE INC	Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	2,39	Ηνωμένες Πολιτείες
S&P GLOBAL INC	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	2,37	Ηνωμένες Πολιτείες
BANK OF AMERICA CORP	Τράπεζες	2,04	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

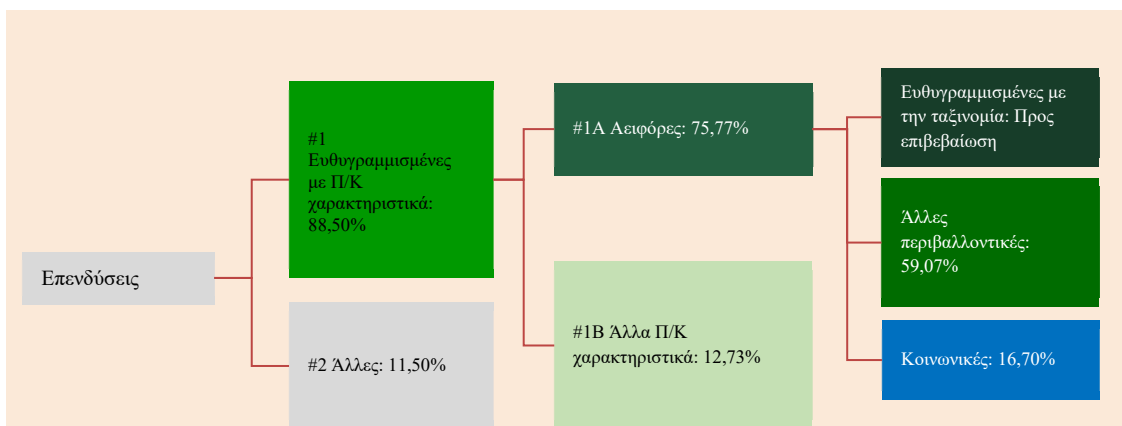
● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 88,50% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 75,77% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά αυτοκινήτων	ΚΠΕ Αυτοκινήτων	1,00
Τράπεζες	Τράπεζες – Ασία/Ειρηνικός εκτός Ιαπωνίας	1,76
Τράπεζες	Τράπεζες – Ευρώπη	0,49
Τράπεζες	Τράπεζες – Βόρεια Αμερική	4,64
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χύδην εμπορεύματα – Σιδηρομεταλλεύματα	1,03
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά – Εμπόρευμα	0,88
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά – Εξειδικευμένα	1,16
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά και Υπηρεσίες	Ξενοδοχεία	1,57
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Ποτά	2,85
Ενέργεια	Εξόρυξη και Παραγωγή	2,31
Ενέργεια	Καθετοποιημένες πετρελαϊκές εταιρείες	1,64
Ενέργεια	Παροχή υπηρεσιών	0,65
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Χρηματιστήρια	2,66
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Χρηματοοικονομική Τεχνολογία	2,37

Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Πληρωμές	2,74
Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	Οργανισμοί Διαχείρισης της Υγείας	3,37
Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	Αεροδιαστημική	1,46
Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	Εργολήπτες	2,80
Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	Μηχανήματα	2,54
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	0,78
Ασφάλειες	Ασφάλειες πολλαπλής κάλυψης	1,33
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	1,86
Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	Ηλ. εμπόριο	5,89
Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	Διαδικτυακές υπηρεσίες – διαφήμιση	2,72
Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	Διαδικτυακές υπηρεσίες – παράδοση	2,46
Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	Βιοτεχνολογία	1,18
Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	Φαρμακευτικά προϊόντα	8,25
Ακίνητα	ΑΕΕΑΠ σε βιομηχανικά ακίνητα	1,97
Λιανική πώληση	Ένδυση	1,44
Λιανική πώληση	Εκπαιωτικά καταστήματα	1,45
Λιανική πώληση	Αγαθά πολυτελείας	1,88
Λιανική πώληση	Εστιατόρια	1,83
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Ημιαγωγοί ευρείας βάσης	3,75
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Μεγάλα ψηφιακά chip	7,01
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Μνήμη	1,37
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Βασικός εξοπλισμός κατασκευής ημιαγωγών	2,25
Τεχνολογία – Λογισμικό	Λογισμικό	9,13
Μεταφορές	Παράδοση πακέτων	1,20
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ολοκληρωμένες Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,35
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ρυθμιζόμενες Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,07
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Μη Ρυθμιζόμενες Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,94

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

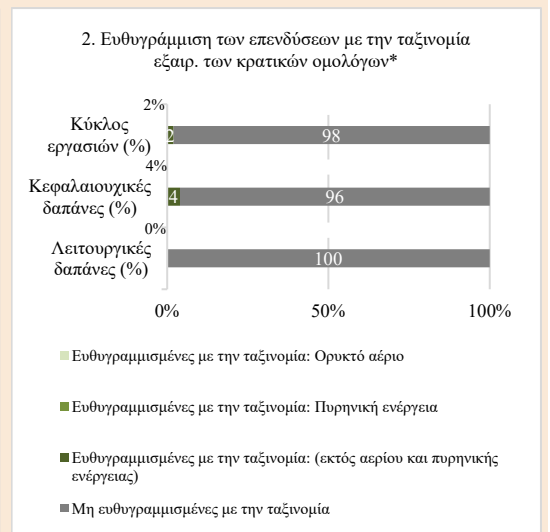
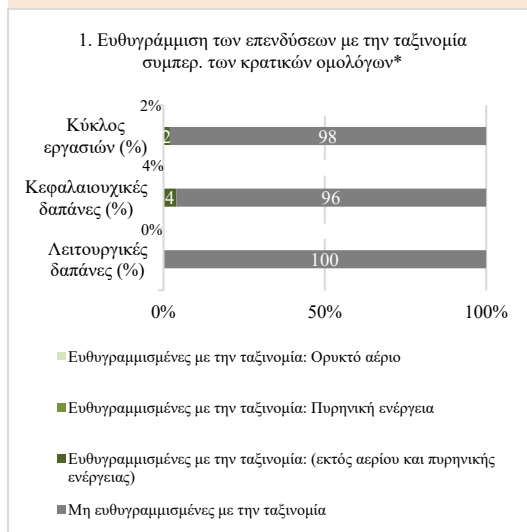
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 6% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,10%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 59,07% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 16,70% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 11,50% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **N7LLGHV704SUHQTHVG12**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 62,55%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,57% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 62,55% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,57% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 62,55% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 62,55% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	36,72	Ηνωμένες Πολιτείες
GOVERNMENT OF JAPAN	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	16,48	Ιαπωνία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



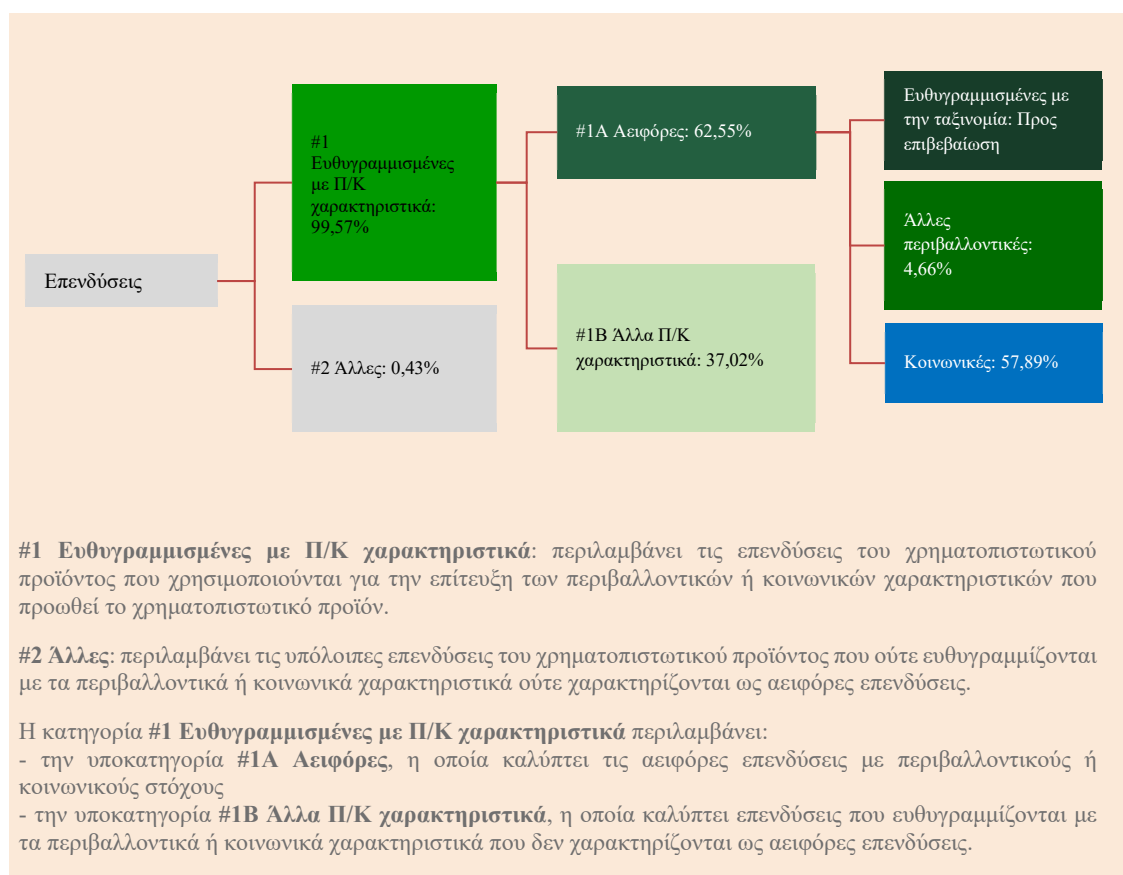
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 99,57% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 62,55% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσίαζαν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	44,53
Τοπικές αναδύμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδύμενων αγορών	1,96
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	9,59
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	2,69
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	3,70
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	36,72

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

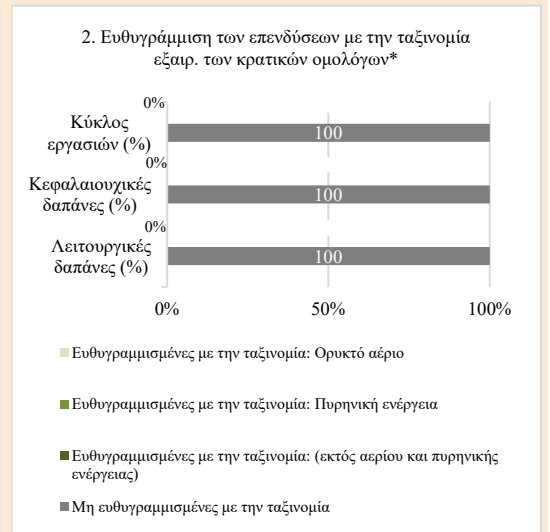
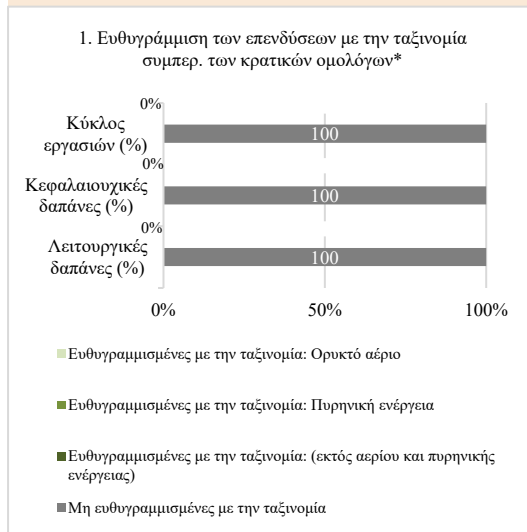
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 4,66% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 57,89% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 0,43% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **0DDMYSTQ8OKR7XSSEZ68**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ναι	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ 	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 63,30% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,52% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 63,30% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 99,52% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 63,30% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 63,30% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	35,20	Ηνωμένες Πολιτείες
GOVERNMENT OF JAPAN	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	13,93	Ιαπωνία
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	12,00	Ιταλία

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

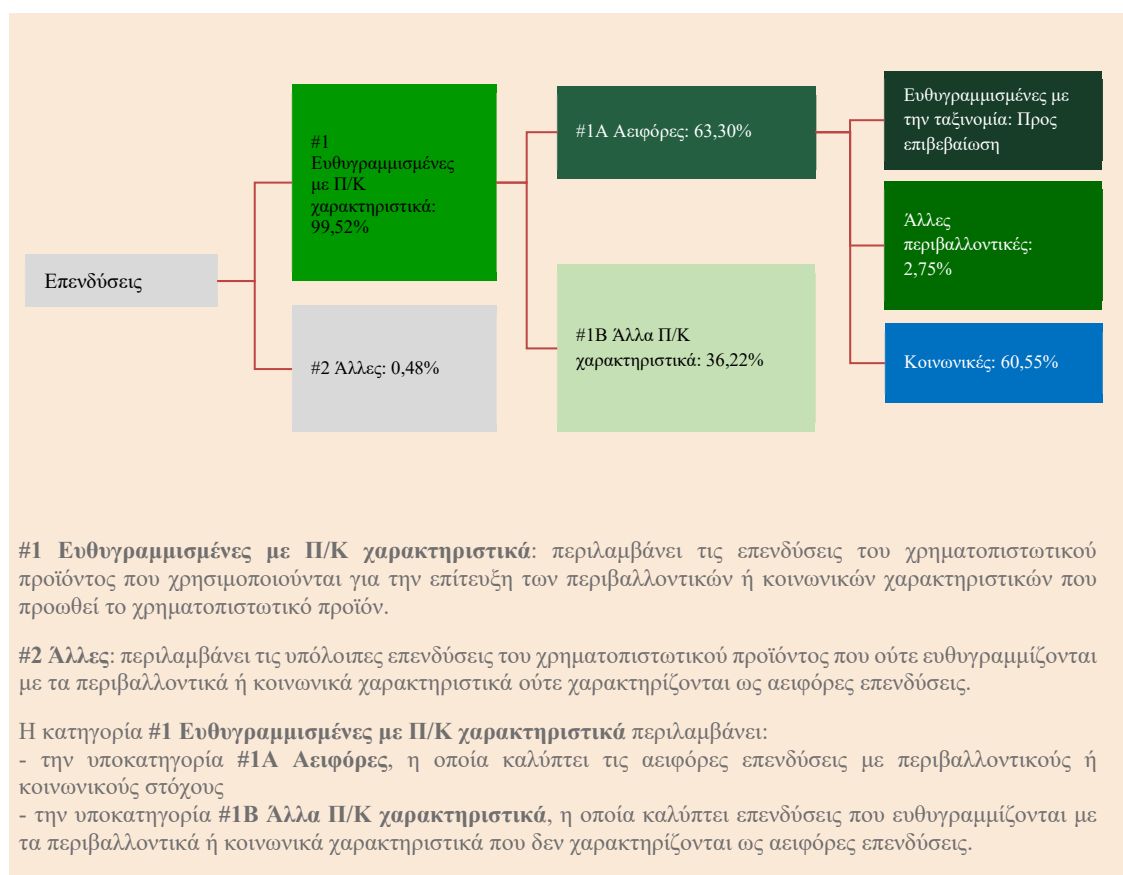
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 99,52% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 63,30% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσίαζαν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	28,61
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	0,59
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	18,96
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	8,02
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	5,81
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	35,20

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

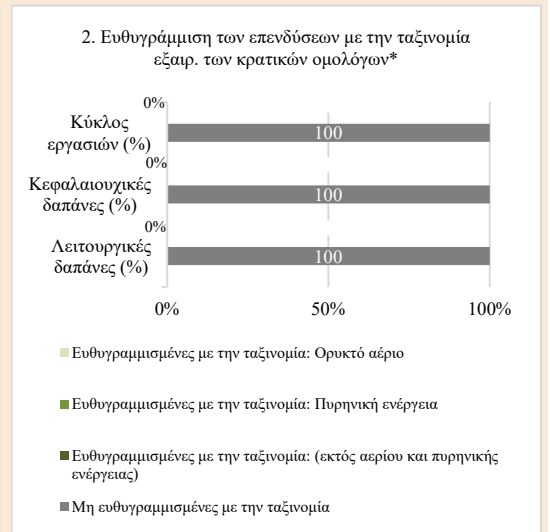
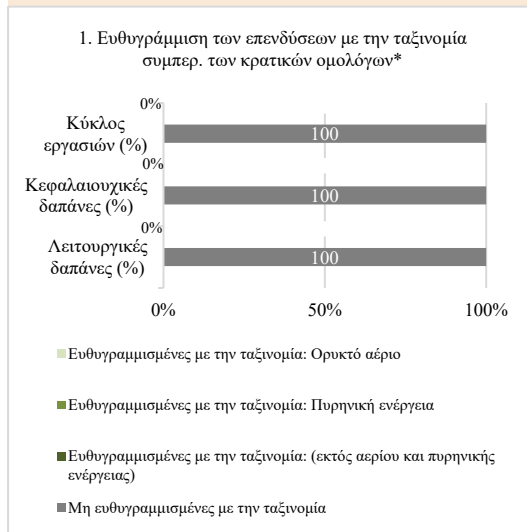
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 2,75% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 60,55% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 0,48% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Growth Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493003Q6KH0HKO9FY48**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 78,50%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,66% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 78,50% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 87,66% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 78,50% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 78,50% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	9,27	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	5,67	Ηνωμένες Πολιτείες
META PLATFORMS INC-CLASS A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	4,44	Ηνωμένες Πολιτείες
APPLE INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,25	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,09	Ηνωμένες Πολιτείες
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,43	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,99	Ηνωμένες Πολιτείες
UBER TECHNOLOGIES INC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,89	Ηνωμένες Πολιτείες
CADENCE DESIGN SYS INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,68	Ηνωμένες Πολιτείες
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,53	Ταϊβάν
NOVO NORDISK A/S-B	Υγειονομική περίθαλψη	2,51	Δανία
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,49	Γαλλία
RELX PLC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,33	Ηνωμένο Βασίλειο
NESTLE SA-REG	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,23	Ελβετία



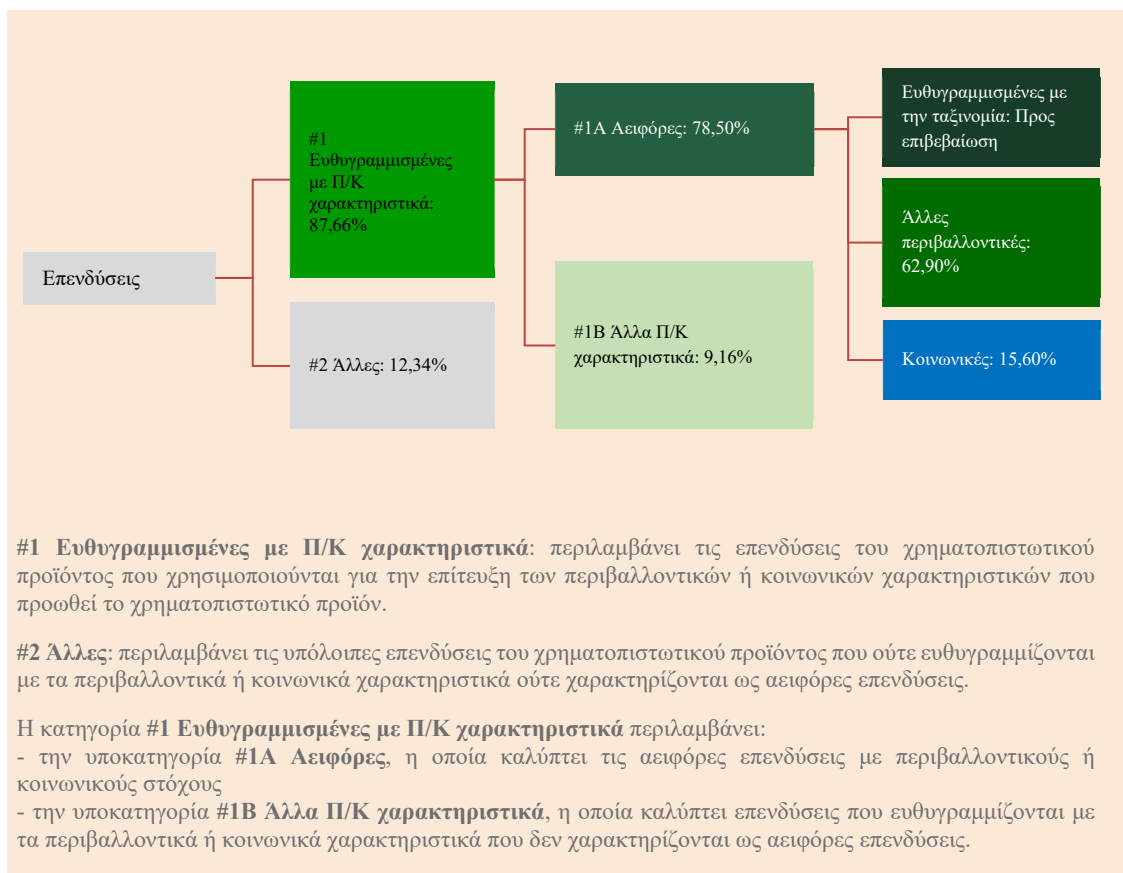
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 87,66% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 78,50% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκειμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	7,43
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	6,20
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	4,62
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	1,50
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	3,97
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	1,41
Ενέργεια	Ενέργεια	1,59
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	2,57
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	4,73
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	0,93
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	5,97

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	5,28
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	5,72
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	2,33
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	3,43
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	11,77
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	16,63
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	10,79
Υλικά	Υλικά	2,31

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

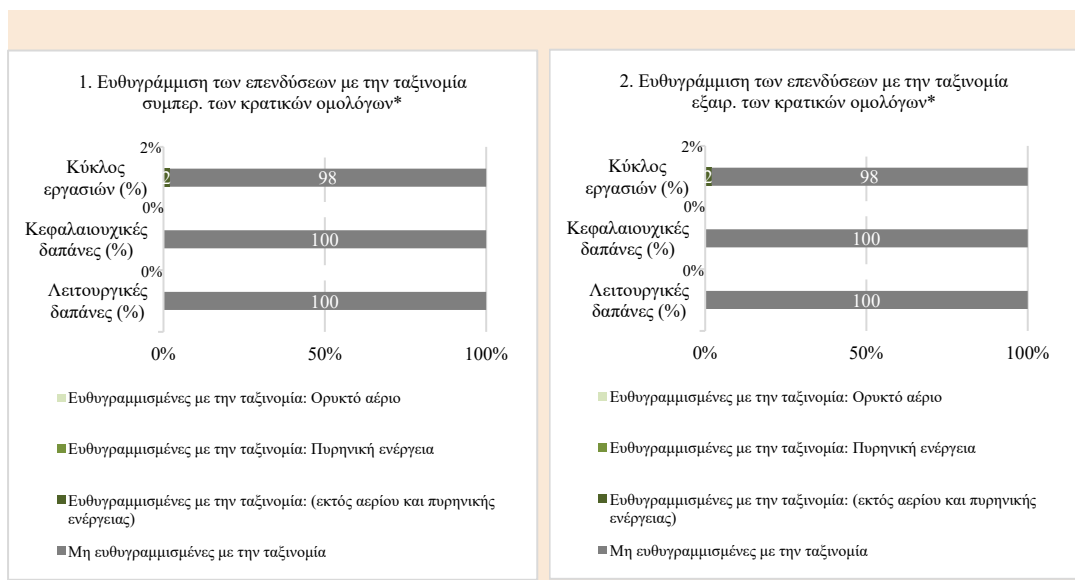
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 2,36%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 62,90% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 15,60% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 12,34% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300XO381CZ2MLJO82**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 66,08%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 85,17% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 66,08% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 85,17% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 66,08% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jp Morganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 66,08% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποιήσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
UNITEDHEALTH GROUP INC	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	8,58	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ELI LILLY & CO	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	5,12	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ASTRAZENECA PLC	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	4,90	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
JOHNSON & JOHNSON	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	4,54	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
NOVO NORDISK A/S-B	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	4,11	ΔΑΝΙΑ
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	3,93	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
REGENERON PHARMACEUTICALS	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	3,72	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
INTUITIVE SURGICAL INC	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	3,28	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
MERCK & CO. INC.	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	3,01	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
AMGEN INC	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	2,97	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	2,52	ΕΛΒΕΤΙΑ
CENTENE CORP	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	2,35	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ABBVIE INC	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	2,33	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

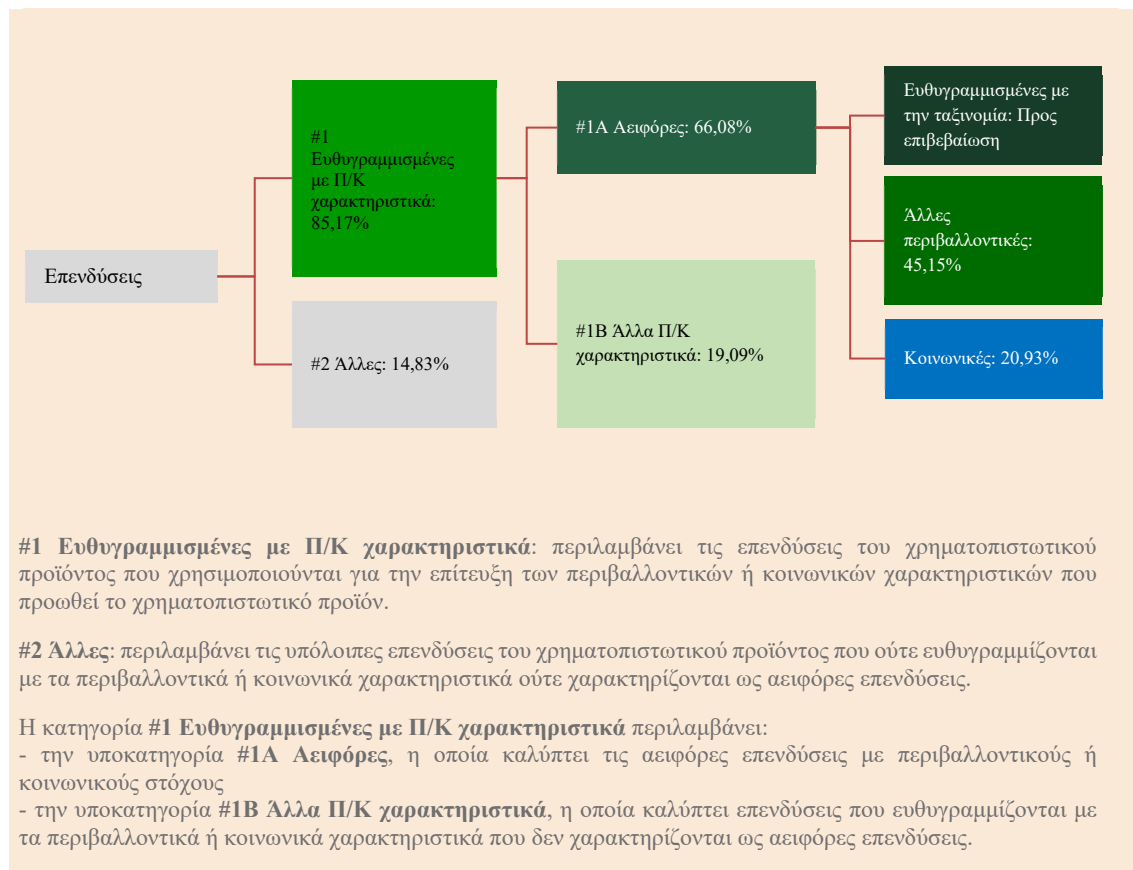
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 85,17% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 66,08% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινομία της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινομία της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινομία της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	Εξοπλισμός και Προμήθειες υγειονομικής περίθαλψης	13,91
Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	Πάροχοι και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	17,00
Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	Τεχνολογία Υγειονομικής Περίθαλψης	1,24
Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	Βιοτεχνολογία	24,23
Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	Εργαλεία και Υπηρεσίες Βιοεπιστημών	9,44
Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	Φαρμακευτικά προϊόντα	32,45

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

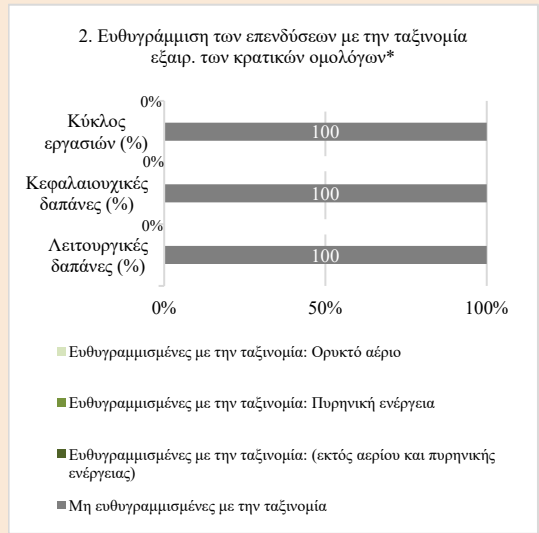
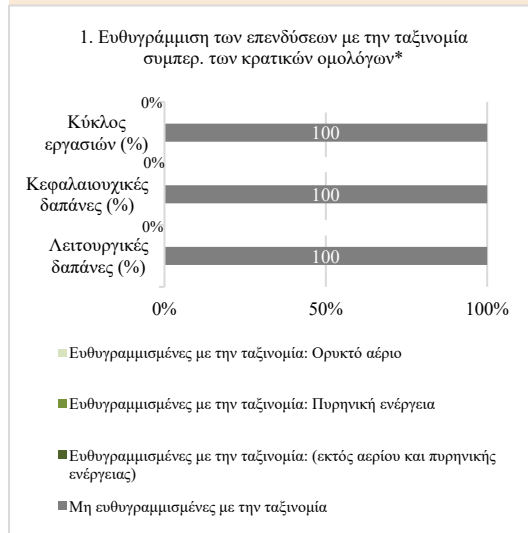
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 45,15% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 20,93% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 14,83% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493003544OPIWYCW253**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 64,69%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 82,97% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 64,69% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 82,97% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 64,69% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 64,69% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
PROLOGIS INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	7,95	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
EQUINIX INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	5,99	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
PUBLIC STORAGE	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	4,20	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
WELLTOWER INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	4,14	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
INVITATION HOMES INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	3,89	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
SUN COMMUNITIES INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	3,74	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
UDR INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	3,55	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
DIGITAL REALTY TRUST INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	3,36	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
VICI PROPERTIES INC	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	2,64	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	2,52	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
FEDERAL REALTY INVS TRUST	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	2,47	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
KIMCO REALTY CORP	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	2,42	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	2,40	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	2,36	ΙΑΠΩΝΙΑ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

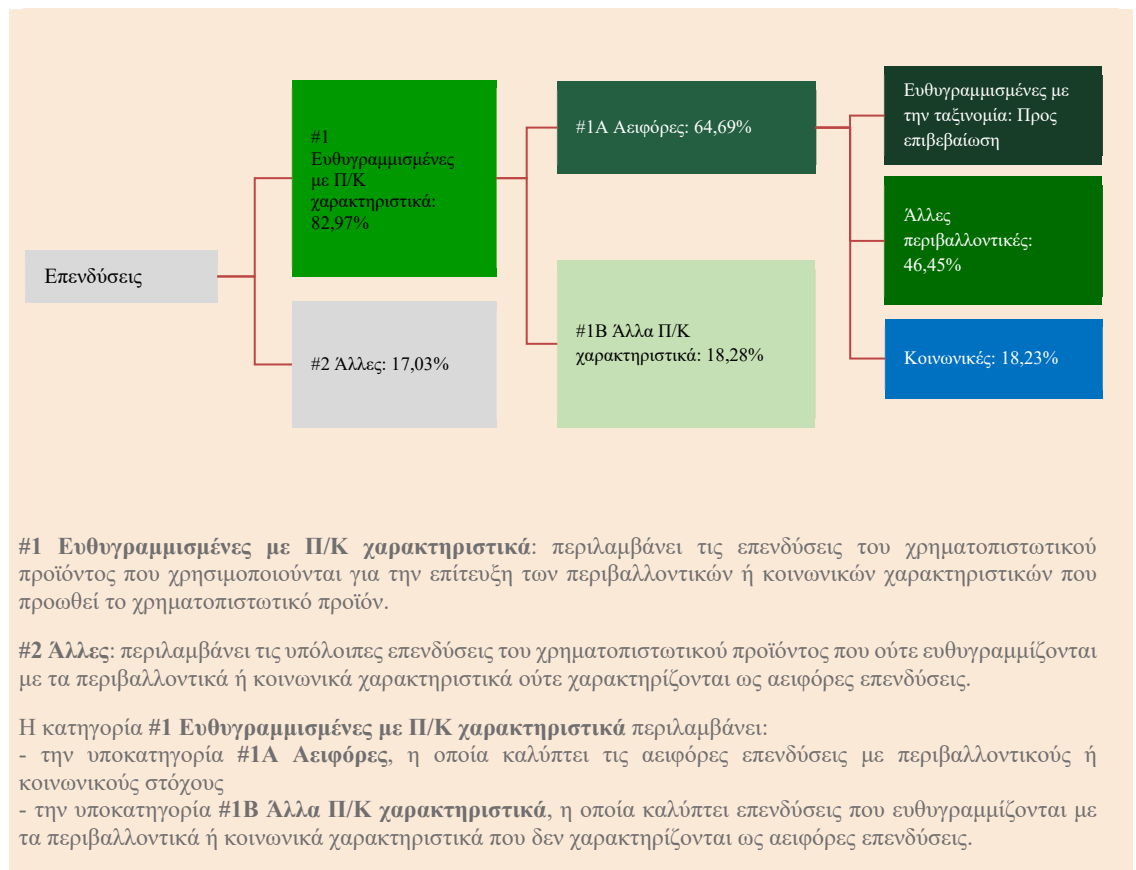
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 82,97% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 64,69% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	Διαρκή οικιακά αγαθά	0,99
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	Διαφοροποιημένες ΑΕΕΑΠ	5,04
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	Υγειονομική περίθαλψη ΑΕΕΑΠ	6,39
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	ΑΕΕΑΠ σε Ξενοδοχεία και Θέρετρα	2,16
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	ΑΕΕΑΠ σε βιομηχανικά ακίνητα	18,64
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	ΑΕΕΑΠ σε Γραφεία	6,48
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	ΑΕΕΑΠ σε οικιστικά ακίνητα	17,08
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	Λιανική πώληση ΑΕΕΑΠ	9,03
Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	Εξειδικευμένες ΑΕΕΑΠ	20,21
Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	10,47
Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	Διαφοροποιημένες υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	1,83

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

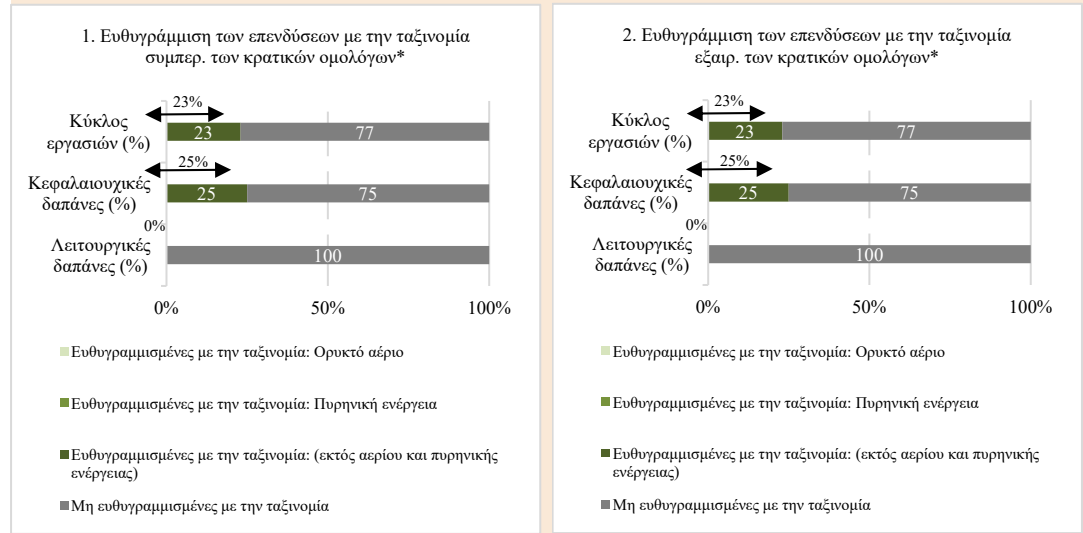
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 48% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 46,45% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 18,23% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 17,03% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300MXVQXVPNYE3W04**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 54,88%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 88,35% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 54,88% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 88,35% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 54,88% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 54,88% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επόμενος Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
REPUBLIC OF ITALY	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	11,97	Ιταλία
GOVERNMENT OF JAPAN	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	8,78	Ιαπωνία
BUNDESSCHATZ-ANWEISUNGEN	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	8,26	Γερμανία
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	6,21	Ηνωμένες Πολιτείες
EUROPEAN UNION	Υπερεθνικοί εκδότες	4,03	Διεθνείς
CHINA DEVELOPMENT BANK	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	3,37	Κίνα
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	3,17	Γερμανία
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	2,93	Ηνωμένες Πολιτείες
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	2,53	Ηνωμένες Πολιτείες

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

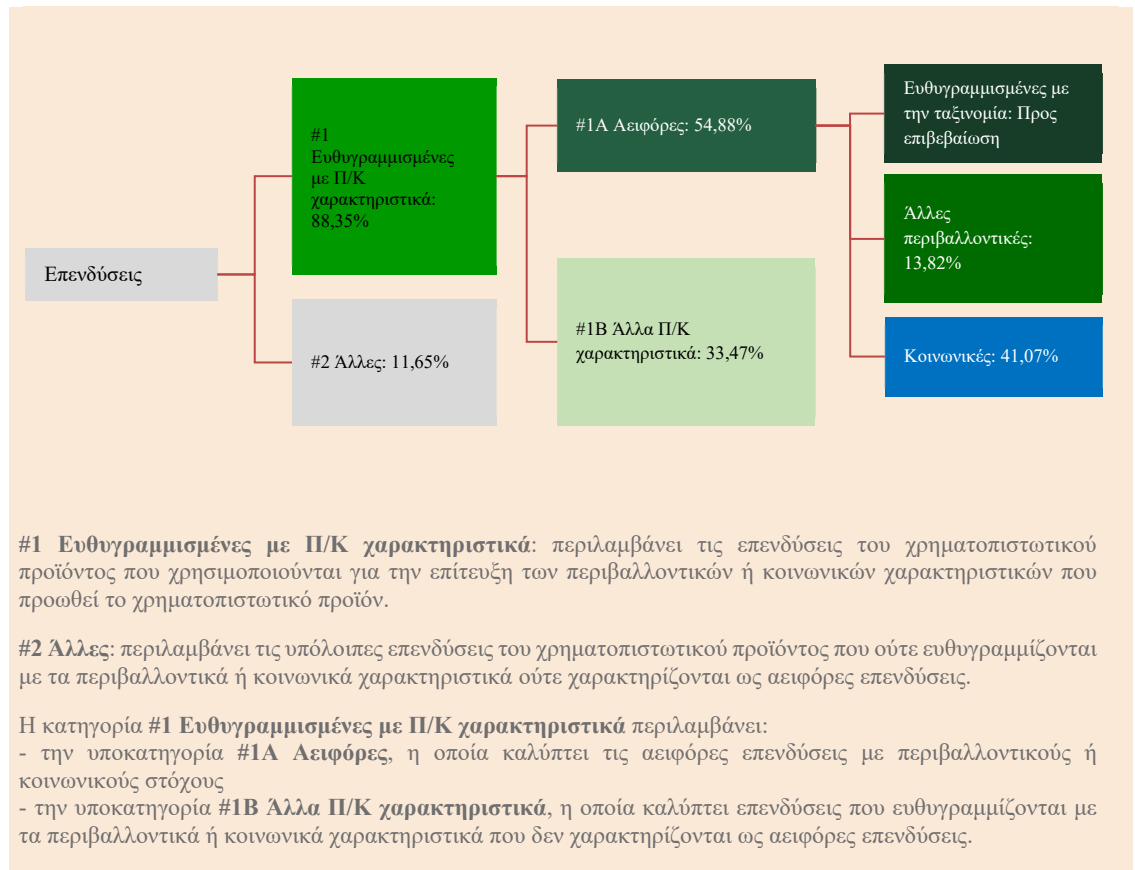
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 88,35% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 54,88% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	0,69
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Agency Pass Through	4,77
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Δάνειο αγοράς ακινήτου προς ενοικίαση	0,15
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	33,87
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	5,44
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	25,42
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,48
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	0,25
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	0,54
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,52
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,52
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	0,15
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,99
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	0,65
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	0,24
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Υψηλής φερεγγυότητας	0,17
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	1,63
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	3,92
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	1,96
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	5,23
Οργανισμοί Η.Π.Α.	Χρέος Οργανισμών Η.Π.Α.	0,70
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	6,21
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	1,48

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

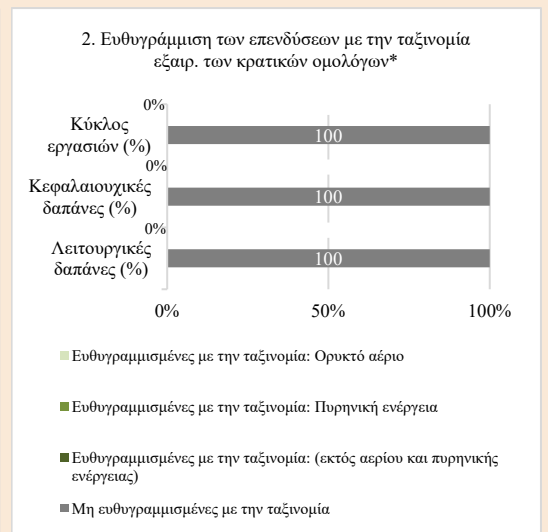
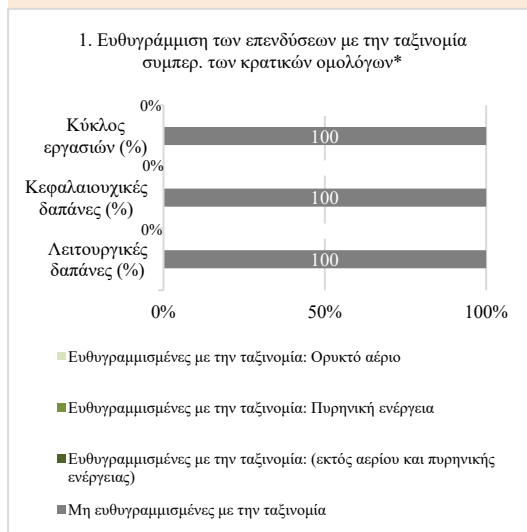
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.


● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει

 Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 13,82% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 41,07% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 11,65% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **0PRXP6HO2GP26R2IK085**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 25,20%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 83,92% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 25,20% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 83,92% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 25,20% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 25,20% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιφύρορες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφύρορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφύρορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιφύρορος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	8,46	Ηνωμένες Πολιτείες
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	6,37	Ηνωμένες Πολιτείες
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	4,44	Ηνωμένες Πολιτείες
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Τράπεζες	1,37	Ηνωμένες Πολιτείες
HSBC HOLDINGS PLC.	Τράπεζες	1,37	Ηνωμένο Βασίλειο
CITIGROUP INC.	Τράπεζες	1,35	Ηνωμένες Πολιτείες
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,14	Βραζιλία
MORGAN STANLEY	Τράπεζες	1,05	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITED MEXICAN STATES	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,05	Μεξικό
HCA INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,00	Ηνωμένες Πολιτείες
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	Τράπεζες	0,88	Ηνωμένο Βασίλειο
BANK OF AMERICA CORPORATION	Τράπεζες	0,74	Ηνωμένες Πολιτείες
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	0,73	Πολωνία
ONEMAIN FINANCIAL ISSUANCE TRUST 2018-2A	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Καταναλωτικά δάνεια	0,68	Ηνωμένες Πολιτείες
MEXICAN BONOS	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	0,66	Μεξικό

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

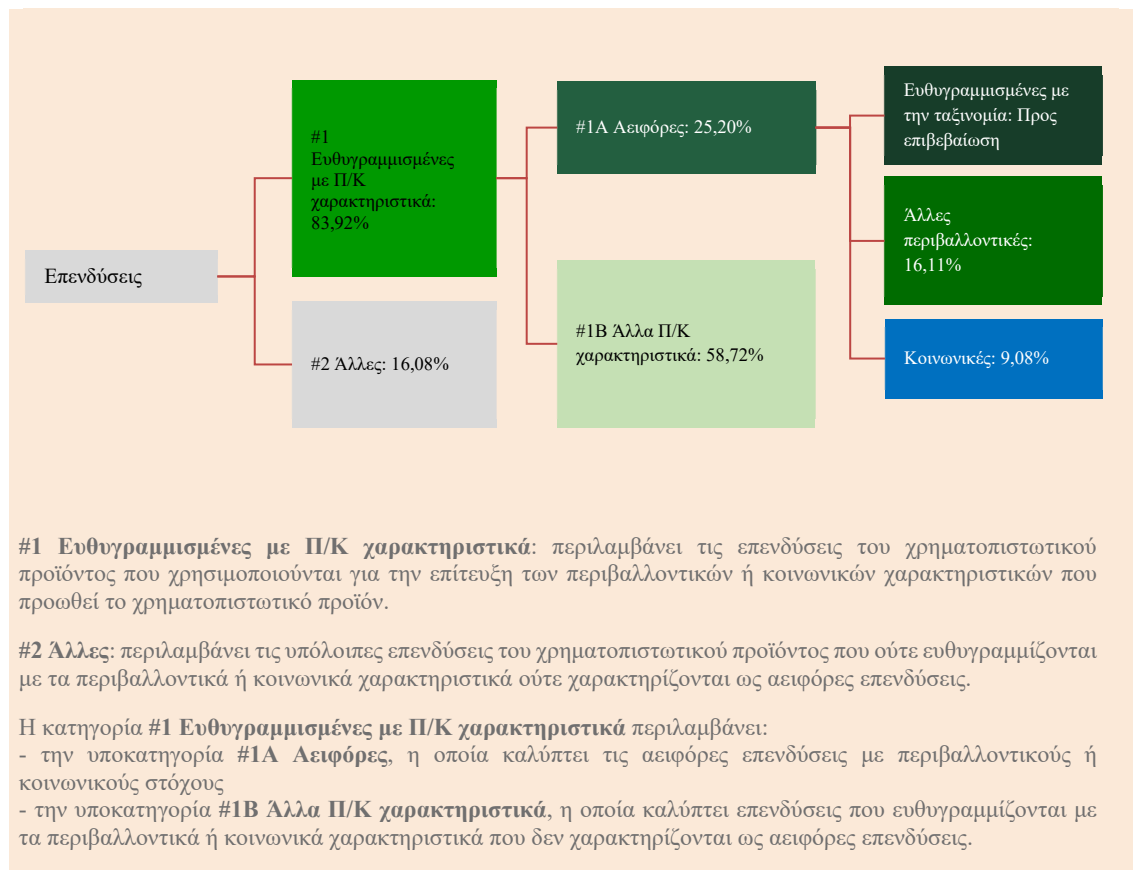
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 83,92% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 25,20% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	Δάνεια αγοράς αυτοκινήτου – Υψηλού κινδύνου	0,09
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	Δάνεια αγοράς αυτοκινήτου – Υψηλής φερεγγυότητας	0,21
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Καταναλωτικά δάνεια	Καταναλωτικά δάνεια	0,68
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	0,56
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Φοιτητικά δάνεια	Ιδιωτικά φοιτητικά δάνεια	0,02
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Whole Business	Whole Business	1,78
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Εγγυημένα δανειακά ομόλογα	Εγγυημένα δανειακά ομόλογα / Εγγυημένα χρεωστικά ομόλογα	4,02
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	Agency CMBS IO Credit	0,54
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης κρατικών φορέων	1,34
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) σταθερού εισοδήματος κρατικών φορέων	1,22
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	Agency CMO IO/PO/INV	2,05
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	1,00
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	5,00
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	0,30
Agency Pass Through	10 ετών	0,26
Agency Pass Through	30 ετών	8,87
Agency Pass Through	Other Pass Through	0,48
Alt -A	ALT-A	0,33
Τράπεζες	Τράπεζες	15,09
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	0,78
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	0,82
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτί	0,15
Χρηματοστηριακές εταιρείες	Χρηματοστηριακές εταιρείες, Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, Χρηματιστήρια	0,02
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Αεροδιαστημική/Άμυνα	0,12
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,46
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Κατασκευαστικά μηχανήματα	0,14
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	1,00
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Περιβαλλοντικά	0,15
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Συσκευασίες	0,63
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	5,00
Άλλα Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια μικρής κλίμακας	0,05
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	1,72
Επικοινωνίες	MME και Ψυχαγωγία	1,56
Επικοινωνίες	Ασύρματες	1,57
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	1,37
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	2,45

Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	1,05
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	0,35
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Κατασκευή κατοικιών	0,15
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αναψυχή	0,71
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,03
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,07
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	0,77
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	0,95
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	0,80
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	2,69
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	1,64
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,14
CRT	CRT	0,38
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	5,55
Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	Κρατικά ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	5,30
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	0,86
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	1,56
Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	1,07
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	0,12
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,47
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,21
Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	1,00
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,49
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,15
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	0,63
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	0,04
Φυσικό αέριο	Φυσικό αέριο	0,06
Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	0,64
Ενυπόθηκο δάνειο με επιλογή αναπροσαρμζόμενου επιτοκίου	ΕΝΥΠΟΘΗΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΕ ΕΠΙΛΟΓΗ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΖΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	0,15
PACE	PACE	0,03
Υψηλής φερεγγυότητας	ΥΨΗΛΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	0,17
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Υγειονομική περίθαλψη	0,20
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Γραφεία	0,04
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,27
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Λιανική πώληση	0,13
Επανεκτελούμενα δάνεια	Επανεκτελούμενα δάνεια	0,01
Single Asset Single Borrower	Δάνεια SASB – Πολλά ακίνητα	0,07
Single Asset Single Borrower	SASB – Μονοκατοικίες	1,21
Κρατικοί εκδότες	Κρατικοί εκδότες	3,16
Υπερεθνικοί εκδότες	Υπερεθνικοί εκδότες	0,66
Τεχνολογία	Τεχνολογία	4,90
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	0,65
Μεταφορές	Σιδηροδρομικά δίκτυα	0,08
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	0,78
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,12

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

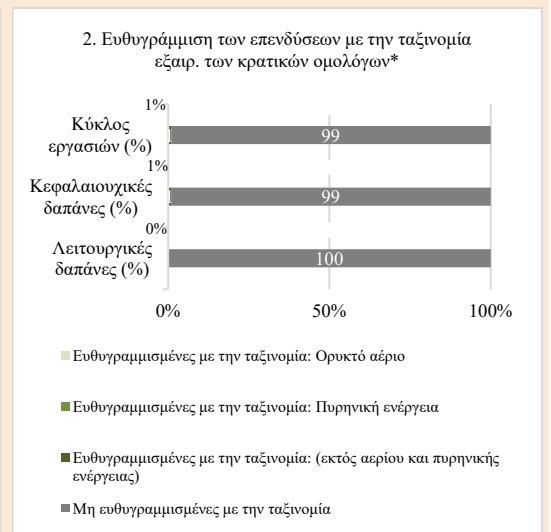
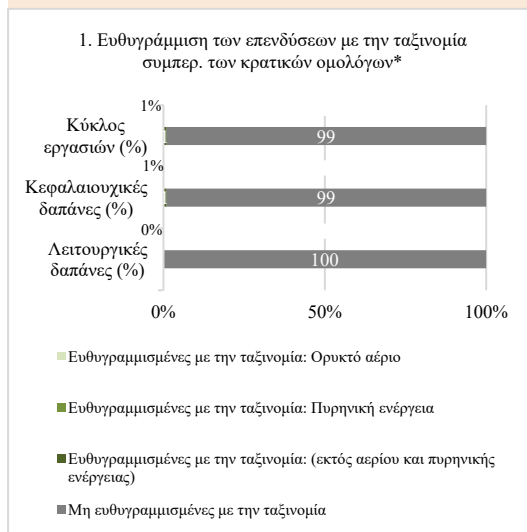
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,12%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 16,11% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 9,08% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 16,08% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300H4IXRBJR8X6H26**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 88,38%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 67% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 40% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 96,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 88,38% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας. Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 67% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 96,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 88,38% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 40% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 88,38% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία – Λογισμικό	6,52	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
AMAZON.COM INC	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	3,72	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	3,50	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	3,45	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
PROGRESSIVE CORP	Ασφάλειες	2,83	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
NEXTERA ENERGY INC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,64	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	2,61	ΤΑΪΒΑΝ
CME GROUP INC	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	2,48	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Λιανική πώληση	2,31	ΜΕΞΙΚΟ
NVIDIA CORP	Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	2,30	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ASML HOLDING NV	Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	2,24	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Λιανική πώληση	2,18	ΓΑΛΛΙΑ
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	2,16	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	2,05	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Τράπεζες	2,03	ΙΝΔΙΑ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

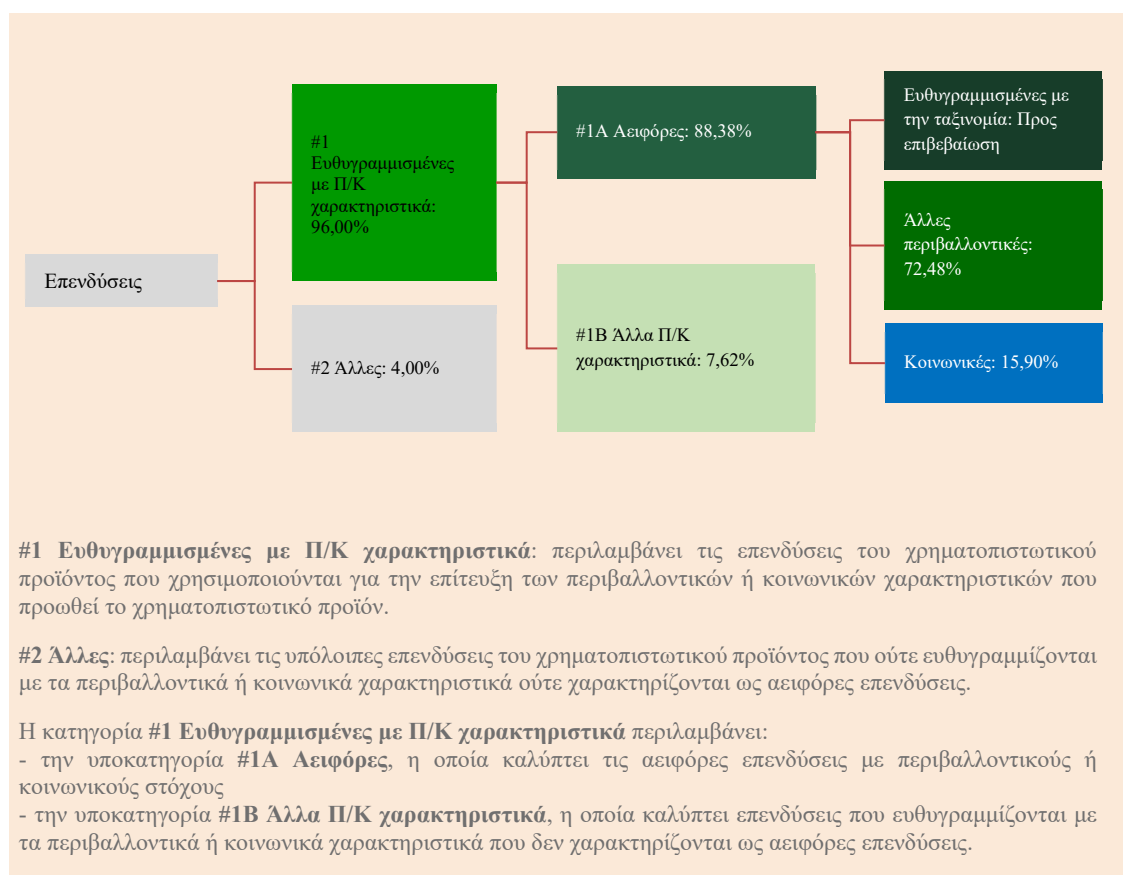
Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 96,00% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 88,38% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά αυτοκινήτων	ΚΠΕ Αυτοκινήτων	1,73
Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά αυτοκινήτων	Ανταλλακτικά αυτοκινήτων και Προμηθευτές	1,48
Τράπεζες	Τράπεζες – Ασία/Ειρηνικός εκτός Ιαπωνίας	2,03
Τράπεζες	Τράπεζες – Ευρώπη	2,39
Τράπεζες	Τράπεζες – Λατινική Αμερική	1,32
Τράπεζες	Τράπεζες – Βόρεια Αμερική	1,02
Τράπεζες	Μη εξασφαλισμένα καταναλωτικά δάνεια και Μικροχρηματοδοτήσεις	1,38
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Βασικά μέταλλα – Χαλκός	0,56

Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Οικοδομικά προϊόντα – Βιομηχανικά	1,20
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά – Βιομηχανικά αέρια	1,50
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά – Εξειδικευμένα	1,45
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτόνι και Χαρτί για κιβώτια	1,10
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	1,73
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Επεξεργαστές δεδομένων και συναλλαγών	1,96
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Χρηματιστήρια	4,09
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Πληρωμές	3,45
Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	Οργανισμοί Διαχείρισης της Υγείας	3,50
Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	Συστήματα κατασκευής	2,77
Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	Μηνήματα	1,55
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	1,18
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	4,40
Ασφάλειες	Αντασφάλιση	0,87
Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	Ηλ. εμπόριο	3,72
Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	Διαδικτυακές υπηρεσίες – βίντεο	1,66
Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	Βιοτεχνολογία	3,58
Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	Εργαλεία και Διαγνωστικά συστήματα Βιοεπιστημών	2,05
Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	Ιατρικά εμφυτεύματα	1,42
Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	Φαρμακευτικά προϊόντα	4,95
Ακίνητα	Εταιρείες ανάπτυξης ακινήτων	1,19
Ακίνητα	ΑΕΕΑΠ σε βιομηχανικά ακίνητα	1,89
Λιανική πώληση	Ένδυση	2,85
Λιανική πώληση	Αθλητικά προϊόντα	1,27
Λιανική πώληση	Εκπαιδευτικά καταστήματα	3,80
Λιανική πώληση	Αγαθά πολυτελείας	2,18
Λιανική πώληση	Εστιατόρια	1,04
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Ημιαγωγοί ευρείας βάσης	3,34
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Μεγάλα ψηφιακά chip	5,58
Τεχνολογία – Ημιαγωγοί και υλικό	Βασικός εξοπλισμός κατασκευής ημιαγωγών	3,02
Τεχνολογία – Λογισμικό	Λογισμικό	6,52
Τηλεπικοινωνίες	Καλωδιακές	1,51
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ολοκληρωμένες Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	4,63

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

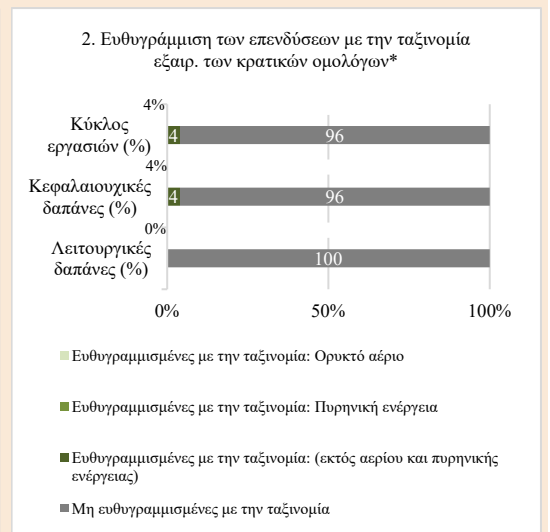
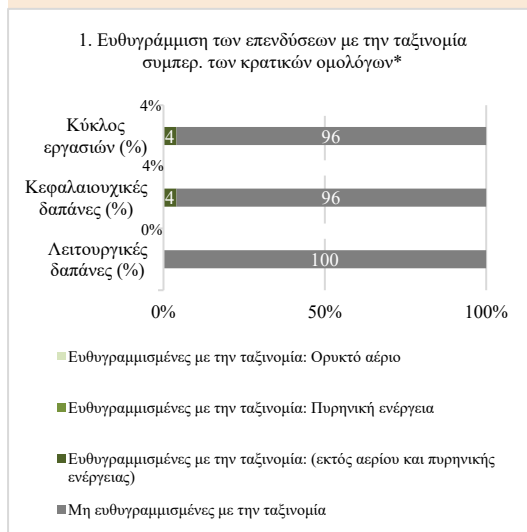
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 8% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,93%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 72,48% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 15,90% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 4,00% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 67% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά ή βελτιούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 40% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Global Value Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300YPJO4RPG0B4V87**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 46,93% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 70,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 46,93% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 70,00% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 46,93% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 46,93% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
JOHNSON & JOHNSON	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	2,00	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITEDHEALTH GROUP INC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	1,84	Ηνωμένες Πολιτείες
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,67	Ηνωμένες Πολιτείες
BROADCOM INC	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1,56	Ηνωμένες Πολιτείες
MERCK & CO. INC.	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	1,43	Ηνωμένες Πολιτείες
EXXON MOBIL CORP	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1,39	Ηνωμένες Πολιτείες
CHEVRON CORP	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1,29	Ηνωμένες Πολιτείες
ABBVIE INC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	1,13	Ηνωμένες Πολιτείες
CISCO SYSTEMS INC	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	1,07	Ηνωμένες Πολιτείες
COMCAST CORP-CLASS A	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	1,03	Ηνωμένες Πολιτείες
BANK OF AMERICA CORP	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	1,01	Ηνωμένες Πολιτείες
NOVARTIS AG-REG	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	0,98	Ελβετία
PFIZER INC	ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	0,96	Ηνωμένες Πολιτείες
SHELL PLC	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	0,94	Ηνωμένο Βασίλειο
WELLS FARGO & CO	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	0,84	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

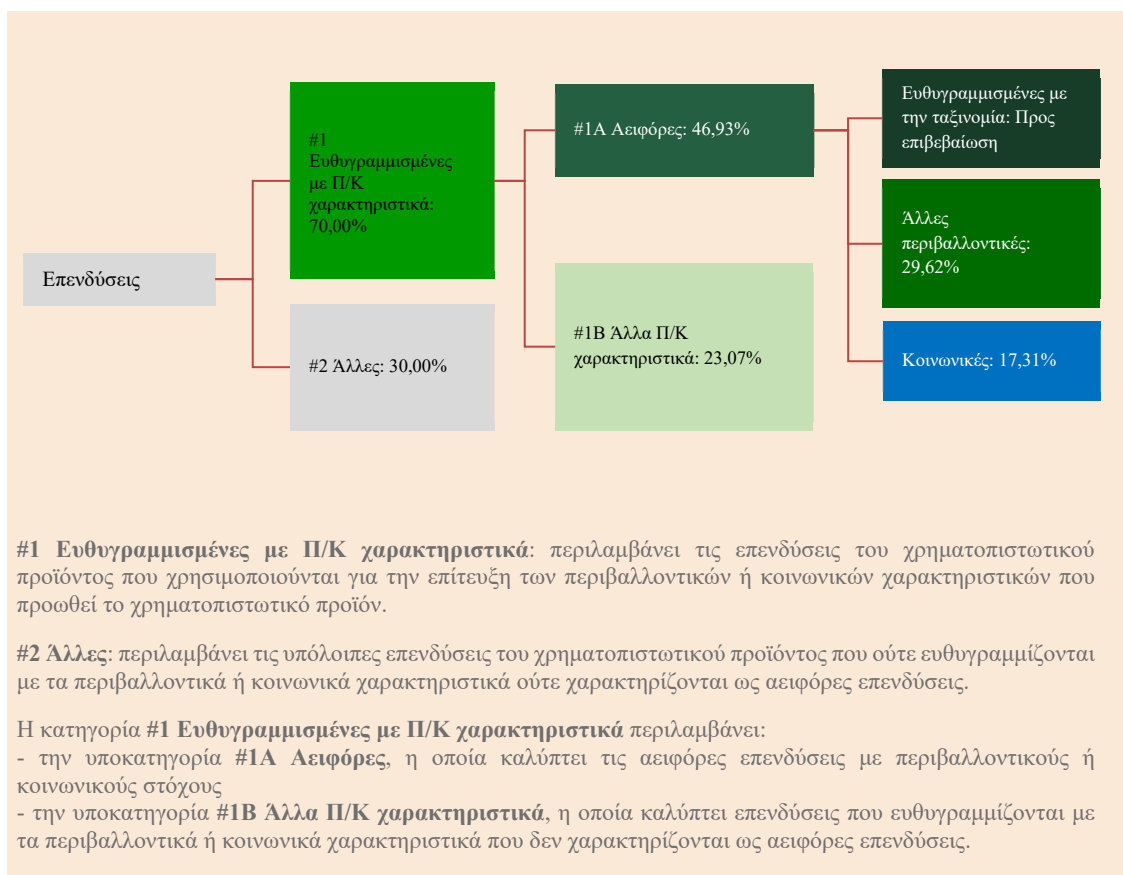
● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 70,00% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 46,93% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη

συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΜΜΕ ΚΑΙ ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ	3,13
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	3,91
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	3,54
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	3,12
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	1,24
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ	4,28
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΛΙΑΝΙΚΗ ΠΩΛΗΣΗ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΩΝ	0,77

	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ ΚΑΙ ΚΑΠΝΟΣ	2,77
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	11,05
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	11,29
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	8,05
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	5,37
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ	5,30
ΥΓΕΙΟΝΟΜΙΚΗ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗ	ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ, ΒΙΟΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΒΙΟΕΠΙΣΤΗΜΕΣ	10,45
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	6,35
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	0,56
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	1,33
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	2,45
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	0,56
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	1,92
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	4,99
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	1,35
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	1,70

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

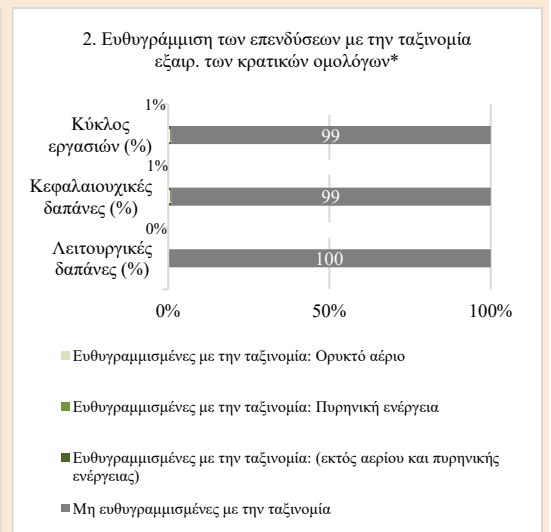
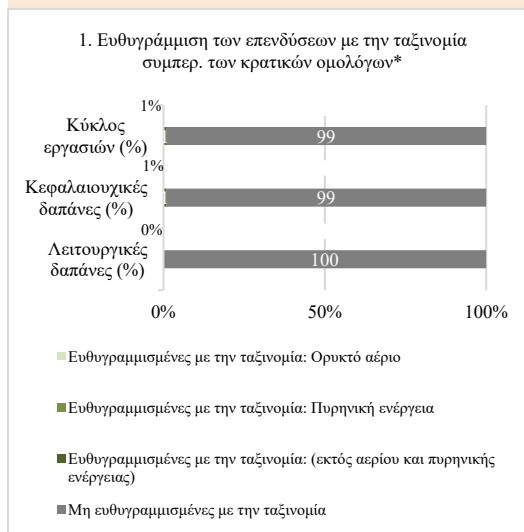
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,31%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 29,62% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 17,31% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 30,00% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Greater China Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **N7JU008IYXVVDVQIBX41**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Χ Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 66,56%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 98,74% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 66,56% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 98,74% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 66,56% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 66,56% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	9,95	Ταϊβάν
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	9,29	Νήσοι Κέϊμαν
AIA GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	4,56	Χονγκ Κονγκ
MEITUAN	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,63	Νήσοι Κέϊμαν
NETEASE INC	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,80	Νήσοι Κέϊμαν
TRIP.COM GROUP LTD	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,30	Νήσοι Κέϊμαν
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,19	Χονγκ Κονγκ
JD.COM INC - CL A	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,18	Νήσοι Κέϊμαν
BAIDU INC-CLASS A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,09	Νήσοι Κέϊμαν
GLOBAL UNICHIP CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,99	Ταϊβάν
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	Ακίνητα	1,72	Νήσοι Κέϊμαν
DELTA ELECTRONICS INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,71	Ταϊβάν
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,69	Κίνα
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	1,63	Νήσοι Κέϊμαν
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,57	Ταϊβάν



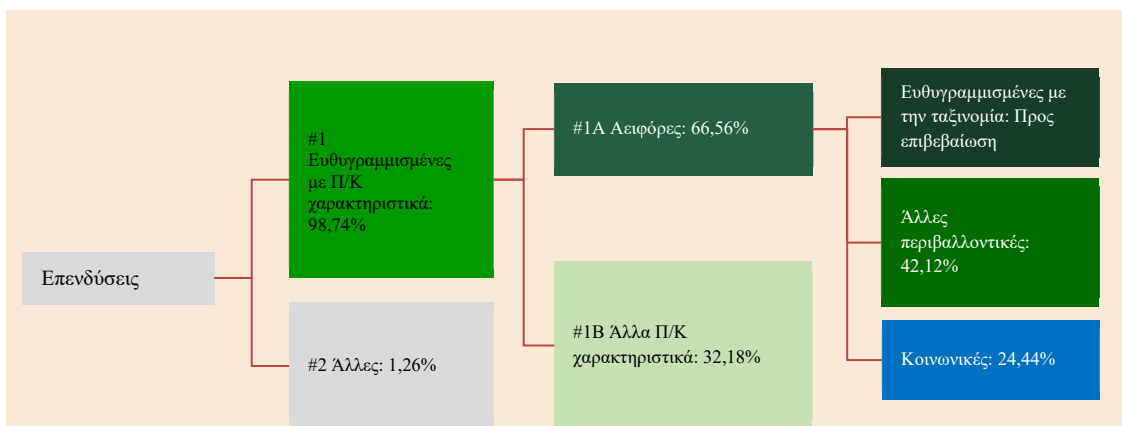
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 98,74% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 66,56% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	16,24
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	2,11
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	3,73
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	3,67
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	7,47
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	1,63
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	5,70
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	3,93
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	3,40
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	6,12

Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	1,76
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	1,32
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,88
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	22,83
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	3,98
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	3,87
Υλικά	Υλικά	1,56
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	4,22
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,23

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

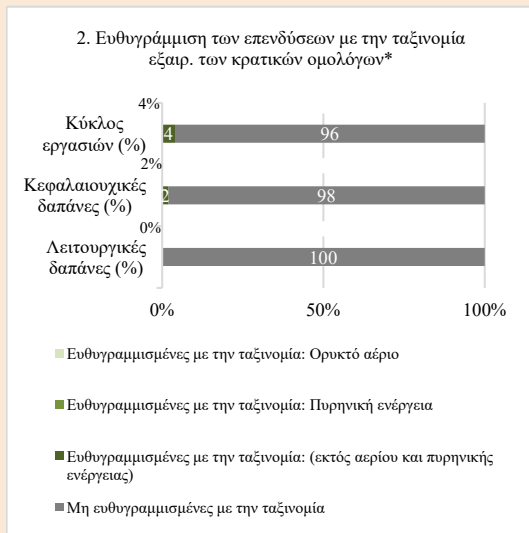
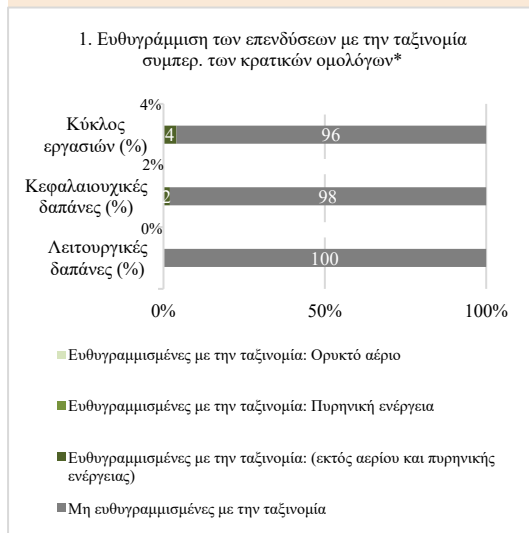
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 6% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,89%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 42,12% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 24,44% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 1,26% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Income Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300CCWIOBK SXO3I51**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 13,73%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 5% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,02% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 13,73% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 86,02% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 13,73% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 5% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 13,73% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	24,91	Ηνωμένες Πολιτείες
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	5,28	Ηνωμένες Πολιτείες
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Επικοινωνίες	1,43	Ηνωμένες Πολιτείες
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,27	Ηνωμένες Πολιτείες
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,86	Ηνωμένες Πολιτείες
DISH DBS CORPORATION	Επικοινωνίες	0,85	Ηνωμένες Πολιτείες
CONNECTICUT AVENUE SECURITIES 2017-C01	CRT	0,82	Ηνωμένες Πολιτείες
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C02	CRT	0,78	Ηνωμένες Πολιτείες
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,56	Καναδάς
FREDDIE MAC STRUCTURED AGENCY CREDIT RISK DEBT NOTES 2018-HQA1	CRT	0,53	Ηνωμένες Πολιτείες
SPRINT LLC	Επικοινωνίες	0,50	Ηνωμένες Πολιτείες
SIRIUS XM RADIO INC	Επικοινωνίες	0,47	Ηνωμένες Πολιτείες
PETROLEOS MEXICANOS	Ενέργεια	0,39	Μεξικό
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Κρατικοί εκδότες	0,39	Νιγηρία
FANNIE MAE CONNECTICUT AVENUE SECURITIES SERIES 2017-C06	CRT	0,38	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

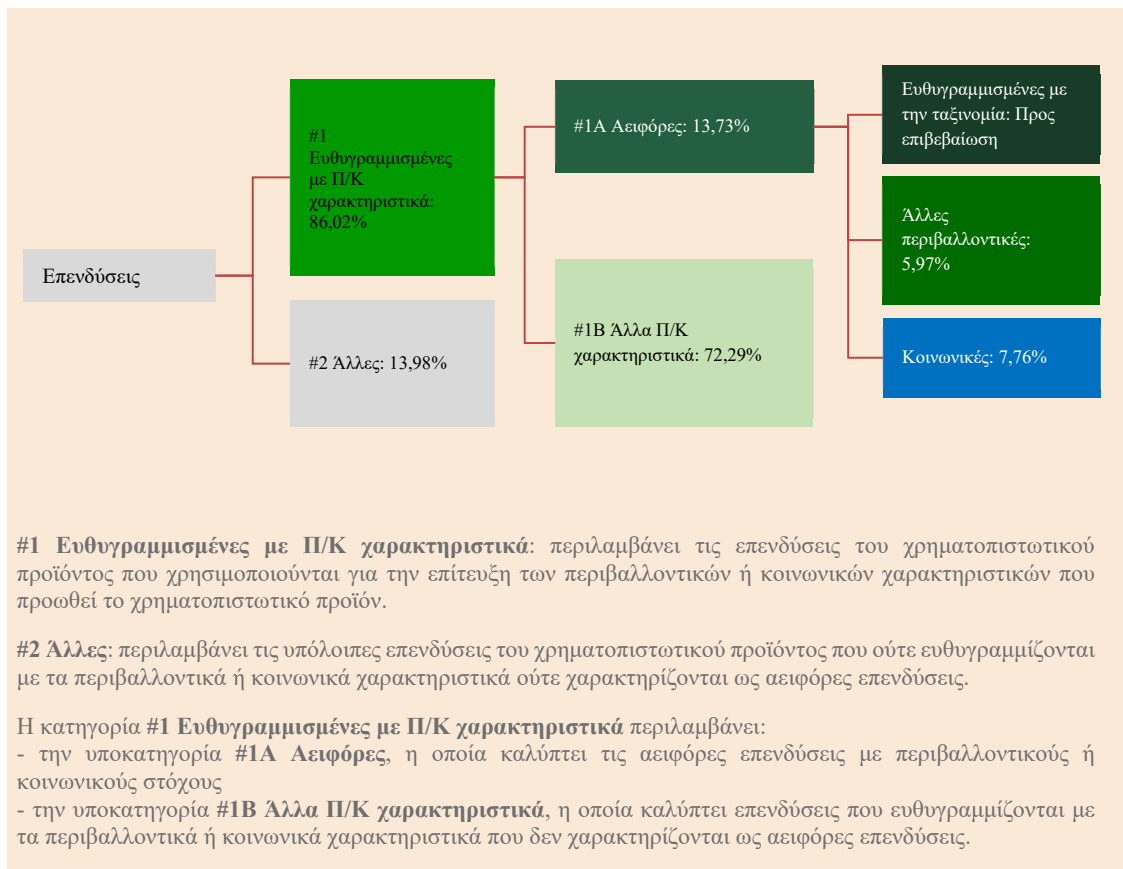
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 86,02% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 13,73% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματογοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	Δάνεια αγοράς αυτοκινήτου – Υψηλής φερεγγυότητας	0,15
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Καταναλωτικά δάνεια	Καταναλωτικά δάνεια	1,24
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Floorplan	Floorplan	0,16
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	0,39
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Whole Business	Whole Business	1,81
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Εγγυημένα δανειακά ομόλογα	Εγγυημένα δανειακά ομόλογα / Εγγυημένα χρεωστικά ομόλογα	1,22
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	Agency CMBS IO Credit	0,57

Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης κρατικών φορέων	2,90
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) σταθερού εισοδήματος κρατικών φορέων	1,90
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	Agency CMO IO/PO/INV	1,60
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO Fixed	0,27
Agency Multifamily CMO	Agency Multifamily CMO IO/PO/INV	10,35
Agency Multifamily Pass Through	Agency Multifamily Fixed	0,35
Agency Pass Through	10 ετών	0,68
Agency Pass Through	20 ετών	0,04
Agency Pass Through	30 ετών	13,78
Agency Pass Through	Other Pass Through	0,09
Agency PT Other	Agency PT Other	0,08
Alt -A	ALT-A	0,15
Τράπεζες	Τράπεζες	2,01
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	1,13
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	0,76
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτί	0,08
Χρηματιστηριακές εταιρείες	Χρηματιστηριακές εταιρείες, Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, Χρηματιστήρια	0,02
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Αεροδιαστημική/Άμυνα	0,19
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,65
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Κατασκευαστικά μηχανήματα	0,45
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	0,86
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Περιβαλλοντικά	0,25
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Συσκευασίες	1,08
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	8,11
Άλλα Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια μικρής κλίμακας	0,03
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	4,04
Επικοινωνίες	MME και Ψυχαγωγία	1,76
Επικοινωνίες	Ασύρματες	1,24
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	0,86
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	2,39
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	0,98
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	1,09
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αναψυχή	1,25
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,23
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,25
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	1,19
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	1,73
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	0,90
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	2,76
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	1,67
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,35
CRT	CRT	5,57
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	1,38
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	1,61
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	0,77
Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	2,44
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	0,29

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	0,51
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,13
Αλλοδαποί οργανισμοί	Αλλοδαποί οργανισμοί	0,06
Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	0,79
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,24
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,26
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	0,00
Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	0,46
Ενυπόθηκο δάνειο με επιλογή αναπροσαρμολζόμενου επιτοκίου	ΕΝΥΠΟΘΗΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΕ ΕΠΙΛΟΓΗ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΖΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	0,17
Υψηλής φερεγγυότητας	ΥΨΗΛΗΣ ΦΕΡΕΙΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	0,04
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,21
Έσοδα	Ειδικός φόρος εισοδήματος	0,01
Single Asset Single Borrower	SASB – Μονοκατοικίες	0,31
Δάνειο αγοράς ακινήτου προς ενοικίαση	Single Borrower SFR	0,22
Κρατικοί εκδότες	Κρατικοί εκδότες	3,52
Τεχνολογία	Τεχνολογία	2,44
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	0,52
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	0,66

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

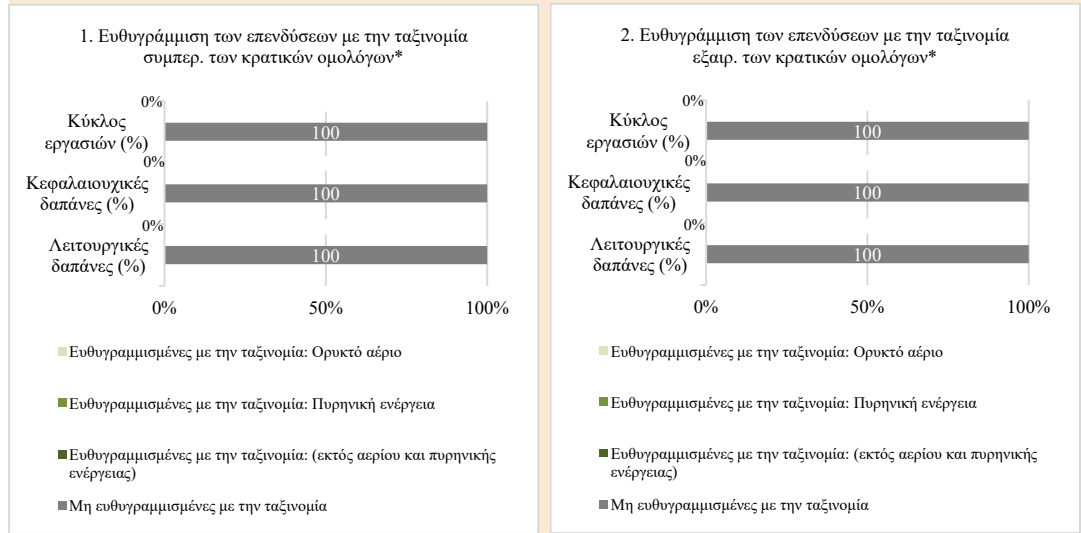
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,07%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 5,97% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 7,76% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 13,98% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 5% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Japan Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493003R970EFSYXK249**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 66,49%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 95,37% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 66,49% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 95,37% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 66,49% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 66,49% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
SONY GROUP CORP	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	7,17	Ιαπωνία
KEYENCE CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,13	Ιαπωνία
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	5,44	Ιαπωνία
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Υλικά	4,65	Ιαπωνία
ITOCHU CORP	Βιομηχανικά προϊόντα	4,62	Ιαπωνία
TOKYO ELECTRON LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,11	Ιαπωνία
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	4,00	Ιαπωνία
HOYA CORP	Υγειονομική περίθαλψη	3,86	Ιαπωνία
ASICS CORP	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,83	Ιαπωνία
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,41	Ιαπωνία
NINTENDO CO LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	3,38	Ιαπωνία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

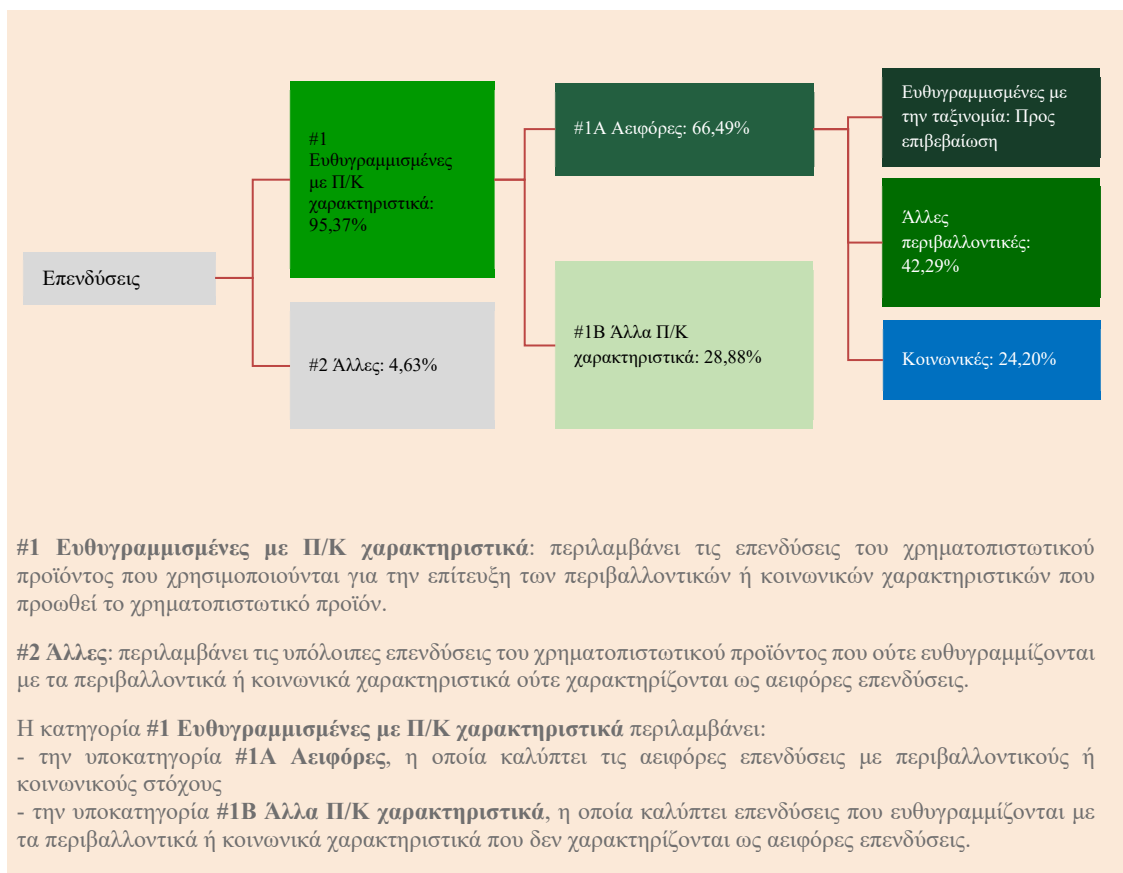
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 95,37% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 66,49% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	MME και Ψυχαγωγία	4,77
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	3,41
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	1,90
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	12,58
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	3,67
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	2,50
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	3,60
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	7,25
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	8,45
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	17,11

Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	3,87
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	4,11
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	6,58
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	9,97
Υλικά	Υλικά	8,36

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

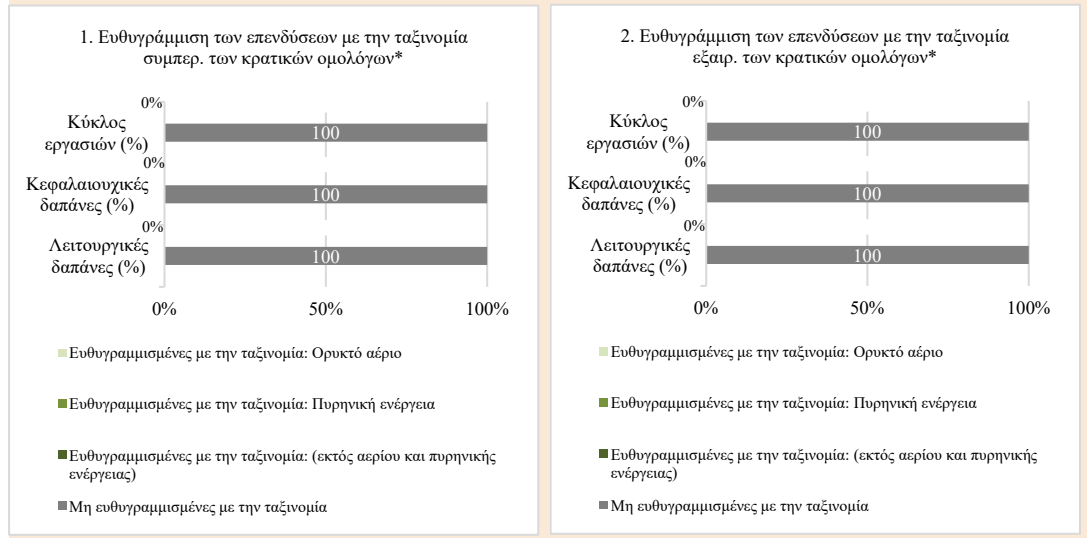
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,27%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 42,29% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 24,20% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 4,63% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300EKWBOF3BJNMD27**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 56,80% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (31 Ιανουαρίου 2023 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,37% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 56,80% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,37% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 56,80% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 56,80% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
31/01/2023 - 30/06/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
Naspers Ltd	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	4,67	Νότια Αφρική
THE SAUDI NATIONAL BANK	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	4,34	Σαουδική Αραβία
AL RAJHI BANK	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	4,12	Σαουδική Αραβία
SAUDI ARABIAN OIL CO	Ενέργεια	3,14	Σαουδική Αραβία
FIRSTSTRAND LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,92	Νότια Αφρική
National Bank of Κουβέιτ SAKP	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,84	Κουβέιτ
Qatar National Bank QPSC	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,52	Κατάρ
SAUDI TELECOM CO	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,46	Σαουδική Αραβία
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	Υλικά	2,12	Σαουδική Αραβία
STANDARD BANK GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,11	Νότια Αφρική
GOLD FIELDS LTD	Υλικά	2,05	Νότια Αφρική
Riyad Bank	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,95	Σαουδική Αραβία
First Abu Dhabi Bank PJSC	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,93	Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα
EMAAR PROPERTIES PJSC	Ακίνητα	1,75	Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	Υλικά	1,58	Νότια Αφρική



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

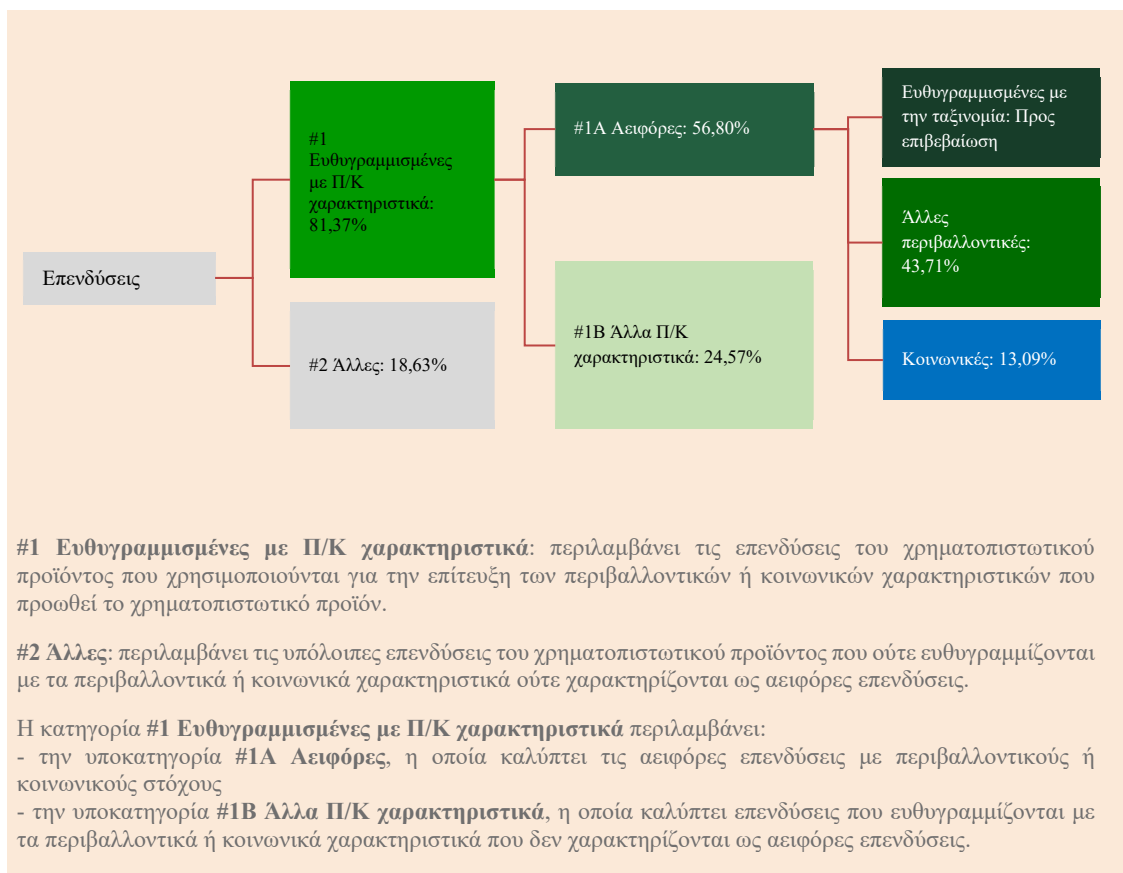
• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,37% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 56,80% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκειμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	6,48
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	6,28
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,74
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	5,12
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	1,57
Ενέργεια	Ενέργεια	6,64
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	32,63
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	4,75
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	1,24
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	1,10

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	1,17
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	2,29
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	0,65
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,14
Υλικά	Υλικά	10,54
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	2,95
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,00

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες είναι** οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

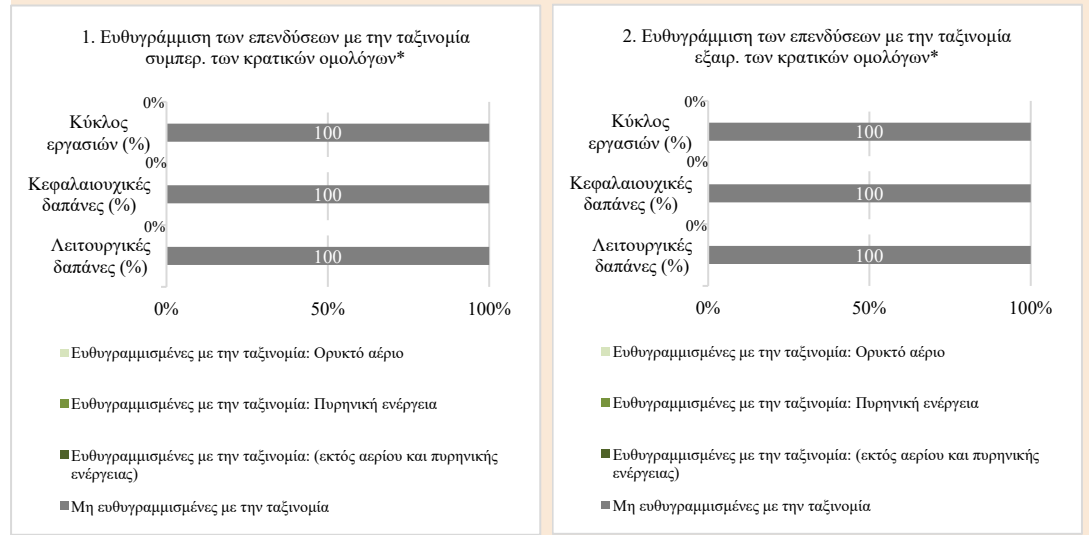
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε

σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει

Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 43,71% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 13,09% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 18,63% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300EJ62LIO6S2D472**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Χ **Όχι**

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 17,15%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η Στρατηγική έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε θέσεις αγοράς που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε θέσεις αγοράς που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, η Στρατηγική κατείχε κατά 80,18% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 17,15% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόζονται τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη μεθοδολογία βαθμολόγησης ESG, με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να

θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η μεθοδολογία βασίζεται στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφάλειας. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί μια μεθοδολογία βαθμολόγησης η οποία θέτει ένα καθορισμένο κατώτατο όριο ή ελάχιστα κριτήρια επιλεξιμότητας που είναι απαραίτητα για την πλήρωση των προϋποθέσεων του 51% των επενδύσεων σε θέσεις αγοράς με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Αειφόρες επενδύσεις είναι οι επενδύσεις για τις οποίες έχει καθοριστεί ότι συμβάλλουν σε συγκεκριμένους κοινωνικούς ή περιβαλλοντικούς στόχους (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου ή (ii) από το γεγονός ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωματώνει ένα κατώτατο όριο ή ελάχιστα κριτήρια επιλεξιμότητας σε σχέση με την ορθή διακυβέρνηση, με βάση τον τύπο του τίτλου, απαραίτητα για να χαρακτηρίζονται ως επιδεικνύουσες ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των θέσεων αγοράς που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς τίτλους που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε τίτλους οι οποίοι θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων παρακολουθούσε διαρκώς το χαρτοφυλάκιο, ώστε να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφάλειας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας τίτλος να συμπεριληφθεί στο 51% των θέσεων αγοράς που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να πληροί ένα καθορισμένο κατώτατο όριο ή ελάχιστα κριτήρια επιλεξιμότητας, καθώς και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, η Στρατηγική κατείχε κατά 80,18% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 17,15% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, ο Διαχειριστής Επενδύσεων παρακολουθούσε διαρκώς το χαρτοφυλάκιο, ώστε να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με την πολιτική αποκλεισμού. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Η Στρατηγική δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει η Στρατηγική συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των θέσεων αγοράς που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Η Στρατηγική έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Η Στρατηγική δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 17,15% των θέσεων αγοράς ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού,

τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιεφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αιεφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής

Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Η Στρατηγική απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, η Στρατηγική έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	Κρατικός	41,56	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
RB GLOBAL INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,99	ΚΑΝΑΔΑΣ
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,55	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
FLEX LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	1,47	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
GREEN PLAINS INC	Ενέργεια	1,22	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
BERRY GLOBAL GROUP INC	Υλικά	1,09	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
MUELLER WATER PRODUCTS INC	Βιομηχανικά προϊόντα	0,93	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
TRAVEL + LEISURE CO	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	0,85	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ



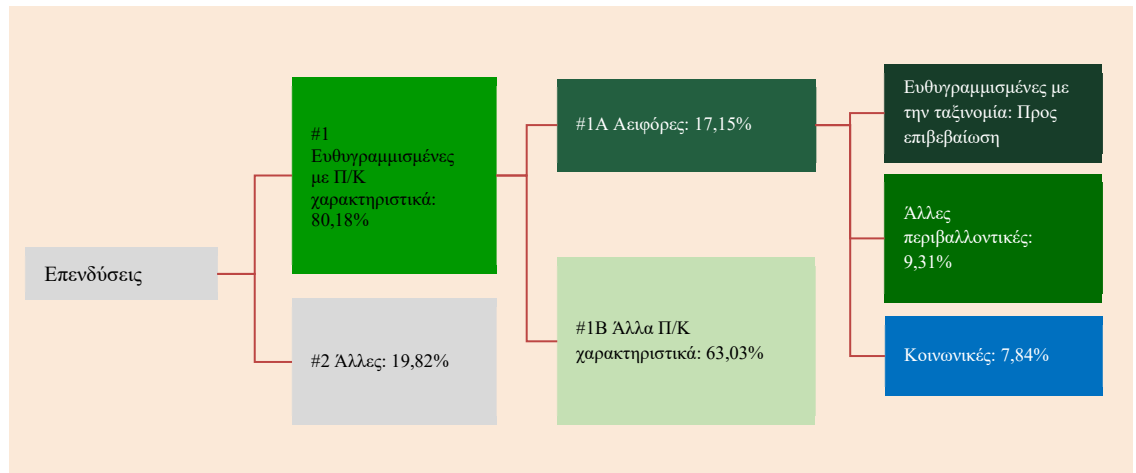
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, η Στρατηγική πρόβλεψη σε κατανομή του 80,18% των θέσεων αγοράς σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 17,15% των θέσεων αγοράς σε αειφόρες επενδύσεις. Η Στρατηγική δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των θέσεων αγοράς συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά των θέσεων αγοράς που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αιεφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αιεφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι η Στρατηγική προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων δεν θα συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, ωστόσο συνοπολογίζονται στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	0,56
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	0,24
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	3,83
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	3,71
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	0,53
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	0,61
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,74
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	-0,32
Πιστωτικός δείκτης	Πιστωτικός δείκτης	-1,33
Ενέργεια	Ενέργεια	1,38
Μετοχικός δείκτης	Μετοχικός δείκτης	-0,02
Μικτές μετοχές	Μικτές μετοχές	0,34
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	0,43
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	4,16
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, ποτά και καπνός	0,36
Συνάλλαγμα	Συνάλλαγμα	0,06
Κρατικός	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	51,49
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	1,40
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	0,66
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	0,30
Παράγωγα επιτοκίων	Παράγωγα επιτοκίων	0,00
Υλικά	Υλικά	3,63
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	3,74
Ενυπόθηκοι τίτλοι	Ενυπόθηκοι τίτλοι	-0,14

Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	3,37
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	-0,11
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	0,79
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Υπηρεσίες	9,09
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	2,99
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	0,70
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	3,46
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,33
Μεταβλητότητα	Μεταβλητότητα	0,00

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται διαθέσιμα.

Στο μεταξύ, η Στρατηγική δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου της Στρατηγικής, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αειφόρες επενδύσεις.

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

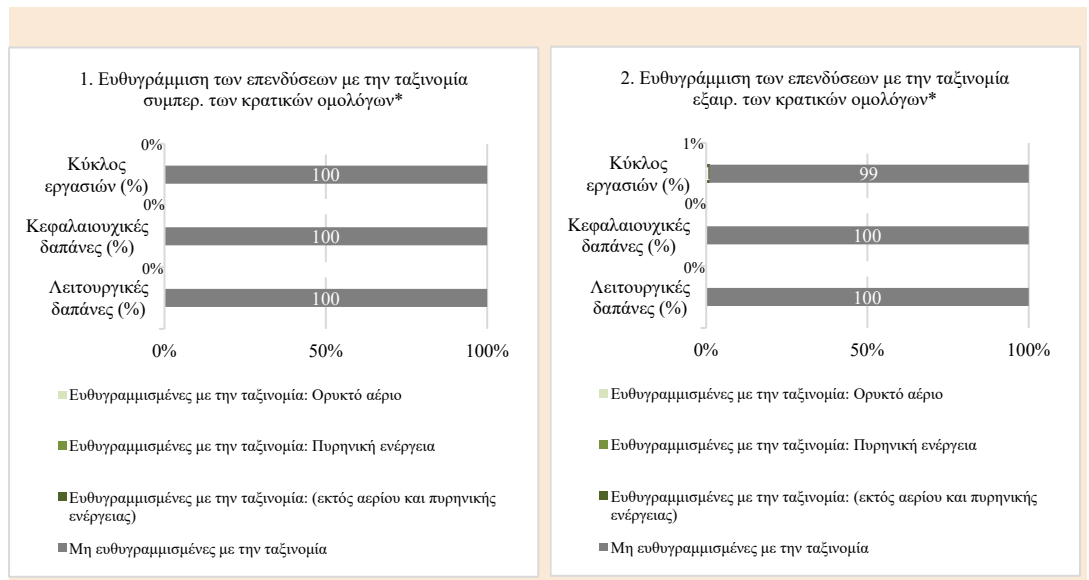
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Στρατηγική δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου της Στρατηγικής, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,13%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 9,31% των θέσεων αγοράς κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 7,84% των θέσεων αγοράς κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 19,82% των θέσεων αγοράς στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των θέσεων αγοράς που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των θέσεων αγοράς σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εταιρείες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η Στρατηγική δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των θέσεων αγοράς σε αειφόρες επενδύσεις.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών

χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300N6FJS1O9RJBU80**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 67,17%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 91,67% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 67,17% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 91,67% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 67,17% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 67,17% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,17	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	5,24	Νότια Κορέα
TENCENT HOLDINGS LTD	Υπηρεσίες επικοινωνιών	4,48	Νήσοι Κέϊμαν
SONY GROUP CORP	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,40	Ιαπωνία
AIA GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	3,00	Χονγκ Κονγκ
HDFC BANK LIMITED	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,96	Ινδία
CSL LTD	Υγειονομική περίθαλψη	2,78	Αυστραλία
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,56	Χονγκ Κονγκ
KEYENCE CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,56	Ιαπωνία
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,40	Ινδονησία
DAIICHI SANKYO CO LTD	Υγειονομική περίθαλψη	2,06	Ιαπωνία
MACQUARIE GROUP LTD	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,05	Αυστραλία
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	2,00	Ιαπωνία
MURATA MANUFACTURING CO LTD	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,00	Ιαπωνία
T&D HOLDINGS INC	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,88	Ιαπωνία



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

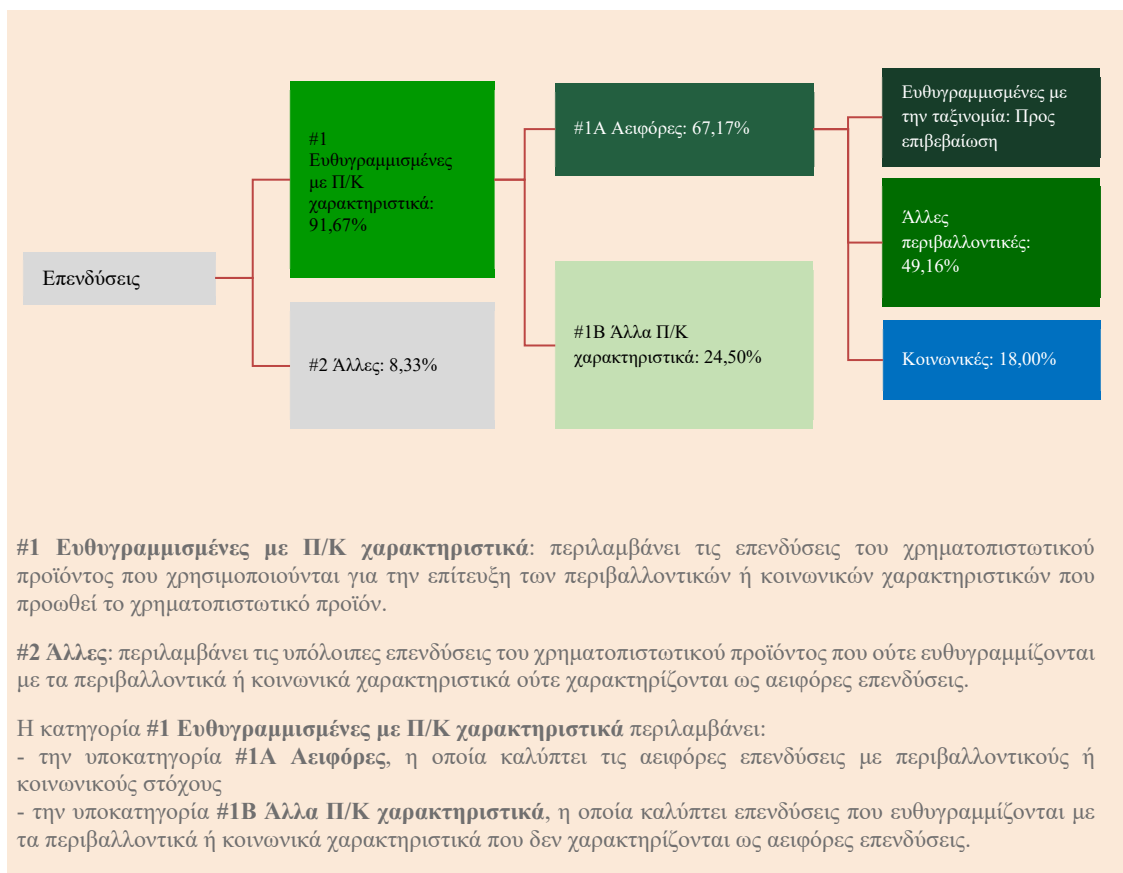
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 91,67% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 67,17% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκειμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	7,83
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	1,42
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	7,54
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	3,87
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	1,06
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	0,94
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	2,19
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	8,04
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	5,78
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	5,61

Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	2,33
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	7,52
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	7,12
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	2,91
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,02
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	10,02
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	2,32
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	13,46
Υλικά	Υλικά	5,47
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	1,68

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

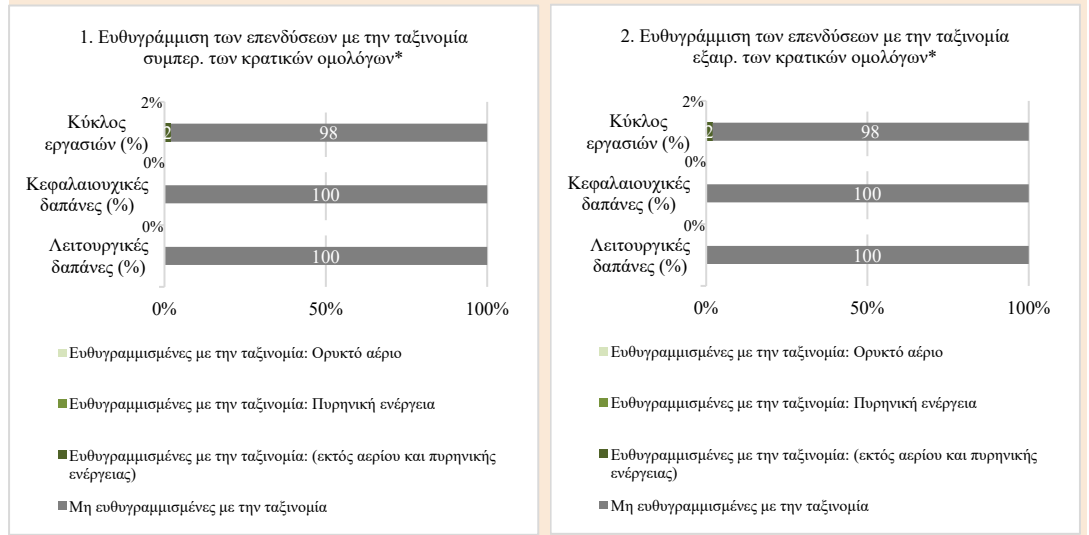
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 1,63%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



● Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 49,16% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 18,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 8,33% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **ED1V00EOTSL6XSH5VB56**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 37,49%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 73,57% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 37,49% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 73,57% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 37,49% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αιφώρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αιφώρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία.

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αιφώρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τα εξειδικευμένα προϊόντα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τα εξειδικευμένα προϊόντα για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αιφώρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αιφώρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 37,49% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφώρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	6,03	Γαλλία
THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	3,89	Ηνωμένο Βασίλειο
EVERSHOLT FUNDING PLC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,79	Ηνωμένο Βασίλειο
HEATHROW FUNDING LIMITED	Βιομηχανικά προϊόντα	2,66	Τζέρσεϋ
EUROPEAN UNION	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,60	Διεθνείς
SOUTHERN GAS NETWORKS PLC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,55	Ηνωμένο Βασίλειο
ORANGE SA	Βιομηχανικά προϊόντα	2,36	Γαλλία
REPUBLIC OF ITALY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	2,30	Ιταλία
AT&T INC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,24	Ηνωμένες Πολιτείες
CADENT FINANCE PLC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,12	Ηνωμένο Βασίλειο
WELLTOWER OP LLC	Χρηματοοικονομικά	1,93	Ηνωμένες Πολιτείες
CENTRICA PLC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,89	Ηνωμένο Βασίλειο
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,82	Κάτω Χώρες
SOUTH EASTERN POWER NETWORKS PLC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,79	Ηνωμένο Βασίλειο
GREAT ROLLING STOCK CO PLC/THE	Βιομηχανικά προϊόντα	1,72	Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

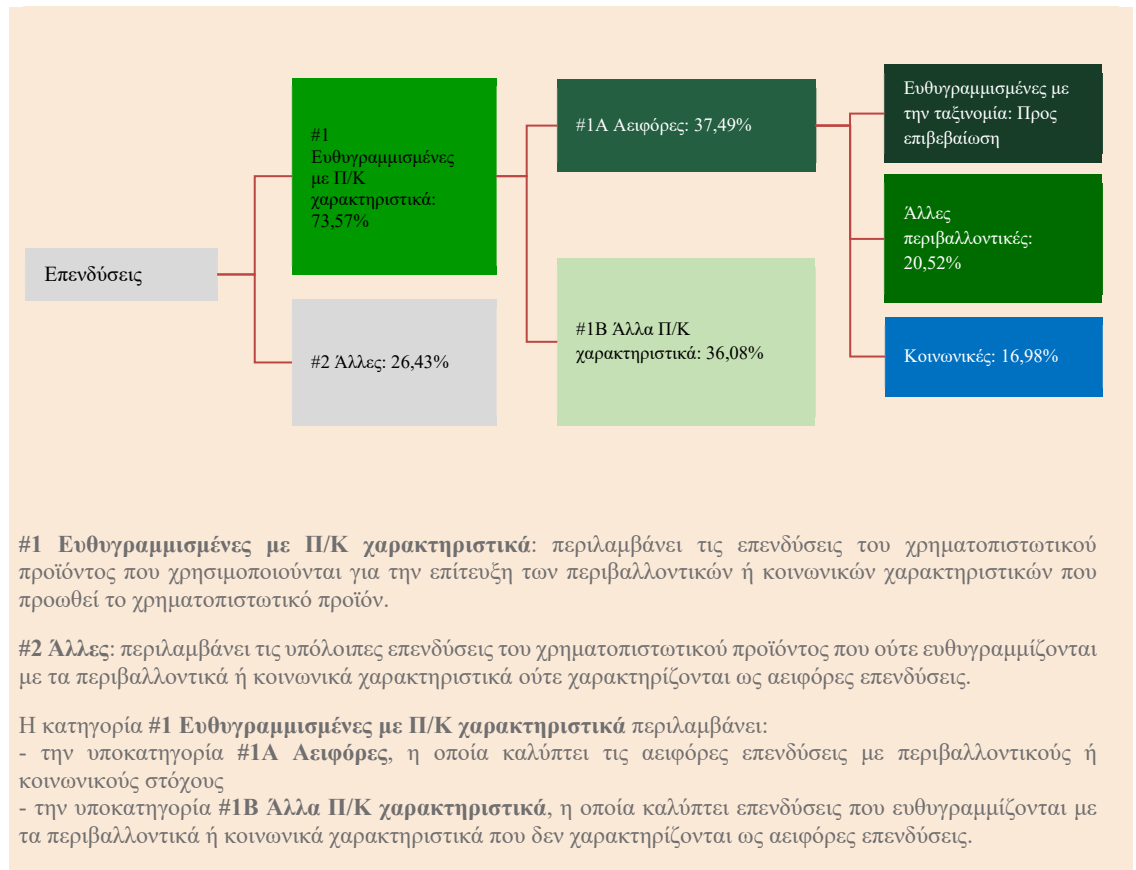
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 73,57% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 37,49% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Αυτοκινητοβιομηχανία	0,15
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Άλλα Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	1,41
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	2,30
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	11,13
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,55
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	10,94
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	1,29
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	1,93
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	0,26
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	2,92
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	11,03
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,59
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,76
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,46
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	8,07
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεόμενοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	0,79
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεόμενοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερεθνικοί εκδότες	3,46
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	18,24
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	9,58
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	6,59

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

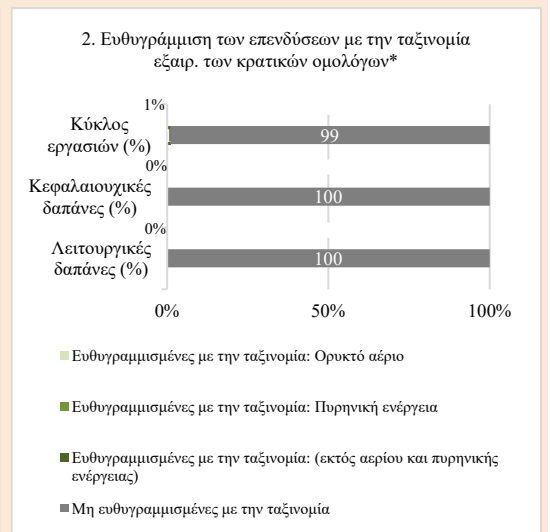
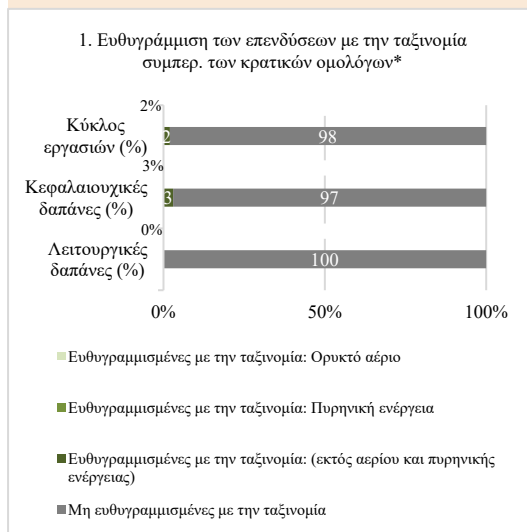
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 1% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,24%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 20,52% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 16,98% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 26,43% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300HCKFQUEXP2QU08**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 28,70%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση της έκθεσης στη θεματική των γενετικών θεραπειών, επενδύοντας σε εταιρείες για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων είχε προσδιορίσει ότι εμπλέκονται στην έρευνα, στην ανάπτυξη, στην παραγωγή ή στην εμπορική προώθηση γενετικών θεραπειών και συνδεδεμένων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Η θεματική των γενετικών θεραπειών, η οποία αποτελεί το επίκεντρο της θεματικής του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ευθυγραμμίζεται με την επιδίωξη παγκόσμιων αρχών με στόχο τη βελτίωση των αιεφόρων και κοινωνικά υπεύθυνων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών σε σχέση με την προαγωγή της καλής υγείας και της ευεξίας. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε ελάχιση κατανομή στοιχείων ενεργητικού ύψους 51% των επενδύσεων που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους

Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,59% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 28,70% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται στις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική, με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση των επενδύσεων σε εταιρείες για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων είχε προσδιορίσει ότι εμπλέκονται στην έρευνα, στην ανάπτυξη, στην παραγωγή ή στην εμπορική προώθηση γενετικών θεραπειών και συνδεδεμένων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Για τον εντοπισμό αυτών των επενδύσεων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε το ThemeBot, που είναι ένα αποκλειστικό εργαλείο επεξεργασίας φυσικής γλώσσας το οποίο:

- Εντόπισε και προσδιόρισε τον βαθμό συνάφειας των βασικών λέξεων και εννοιών που σχετίζονται με τη θεματική και
- Αξιολόγησε δημόσια έγγραφα τεκμηρίωσης, όπως υποβολές εγγράφων σε ρυθμιστικούς φορείς, εκθέσεις διαμεσολαβητών, ειδησεογραφία ή προφίλ εταιρειών, με σκοπό τον εντοπισμό των εταιρειών που παρέχουν την υψηλότερη έκθεση στη θεματική.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επίβλεψε και παρακολούθησε τη διαδικασία για τον εντοπισμό της θεματικής και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου και προέβη σε ενεργή επιλογή τίτλων για το χαρτοφυλάκιο του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής

μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφάλειας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 81,59% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 28,70% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγή, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του

ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 28,70% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αιφόρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιμοφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

● **Με ποιον τρόπο οι αιφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αιμόφορων επενδύσεων;**

Οι αιφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιμοφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιμοφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αιμόφορος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της

εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό

δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοδήποτε άλλες αιφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,44	Ηνωμένες Πολιτείες
NOVARTIS AG	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,34	Ελβετία
GILEAD SCIENCES INC	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,27	Ηνωμένες Πολιτείες
BIOGEN INC	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,24	Ηνωμένες Πολιτείες
IONIS PHARMACEUTICALS, INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,20	Ηνωμένες Πολιτείες
ALNYLAM PHARMACEUTICALS, INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,13	Ηνωμένες Πολιτείες
ASTELLAS PHARMA INC	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,10	Ιαπωνία
ROCHE HOLDING AG	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,06	Ελβετία
BIO-TECHNE CORPORATION	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,03	Ηνωμένες Πολιτείες
TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,98	Ιαπωνία
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,96	Ηνωμένες Πολιτείες
AMGEN INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,92	Ηνωμένες Πολιτείες
LEGEND BIOTECH CORPORATION	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,85	Νήσοι Κέιμαν
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,81	Ηνωμένες Πολιτείες
SAREPTA THERAPEUTICS, INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,79	Ηνωμένες Πολιτείες



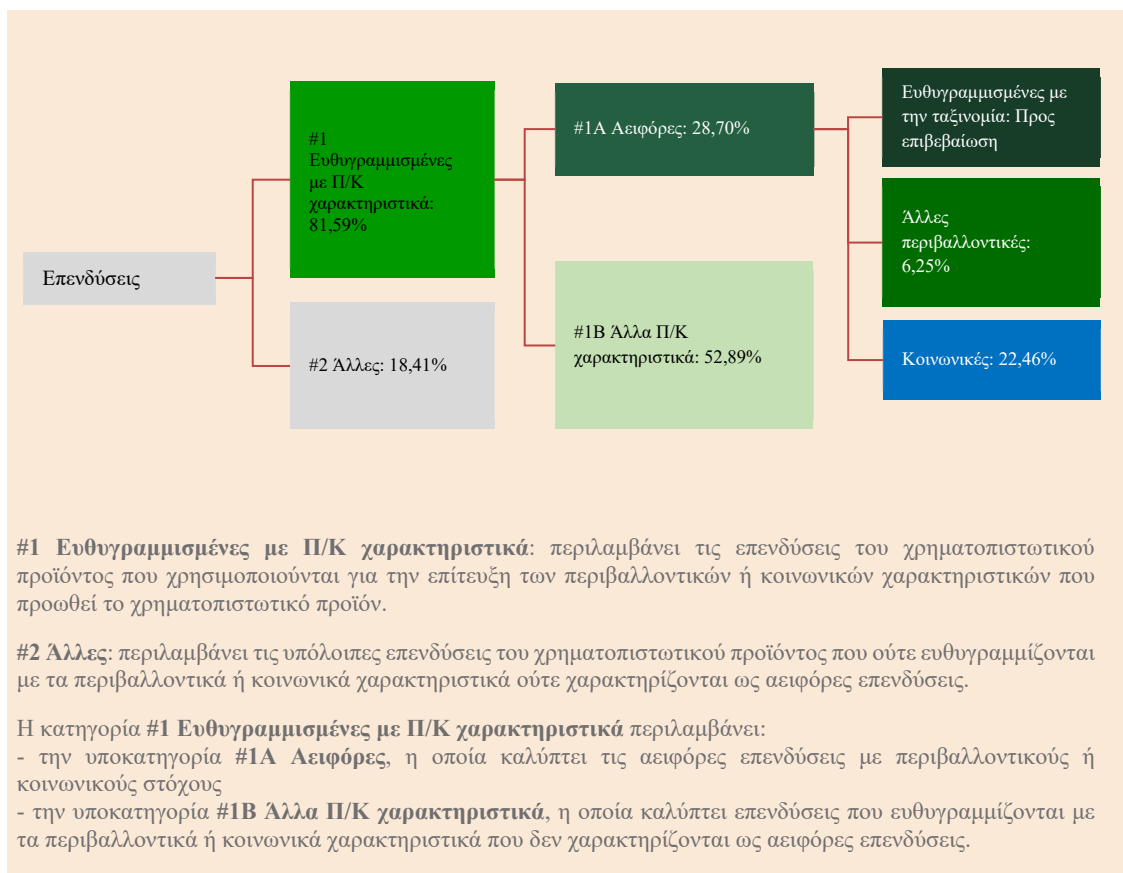
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 81,59% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 28,70% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ:)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	0,36
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	75,92
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	23,60

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

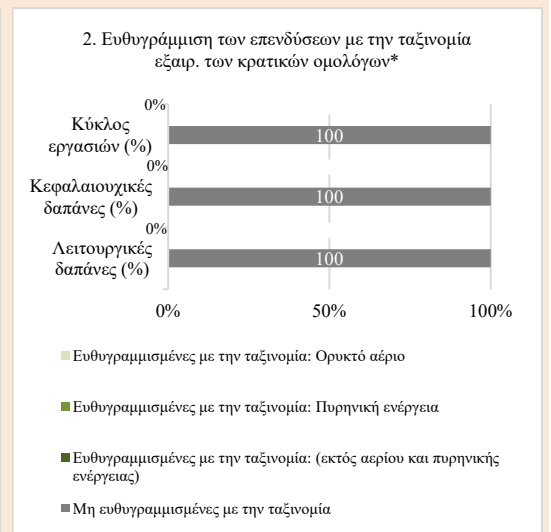
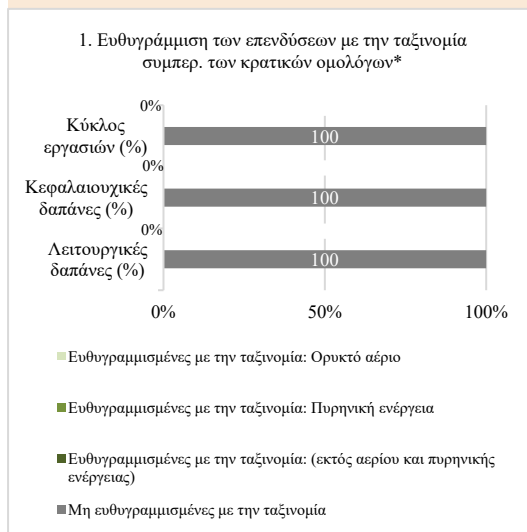
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 6,25% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 22,46% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 18,41% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493002K5UKF26HBB985**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 53,95%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,38% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 53,95% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,38% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 53,95% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 53,95% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MEXICAN BONOS	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	3,38	Μεξικό
INDONESIA TREASURY BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	3,37	Ινδονησία
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Ηλεκτρικά είδη	3,36	Ταϊβάν
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Ηλεκτρικά είδη	3,17	Κορέα (Δημοκρατία της)
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	3,08	Βραζιλία
THAILAND GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	2,91	Ταϊλάνδη
GOVERNMENT OF MALAYSIA	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	2,56	Μαλαισία
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	2,50	Νότια Αφρική
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	2,22	Πολωνία
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,82	Τσεχική Δημοκρατία
NETEASE, INC.	Τεχνολογία	1,63	Νήσοι Κέιμαν
COLOMBIAN TES	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	1,57	Κολομβία
PT BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK	Τράπεζες	1,37	Ινδονησία
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,27	Κίνα
HAIER SMART HOME CO LTD	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,18	Κίνα



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

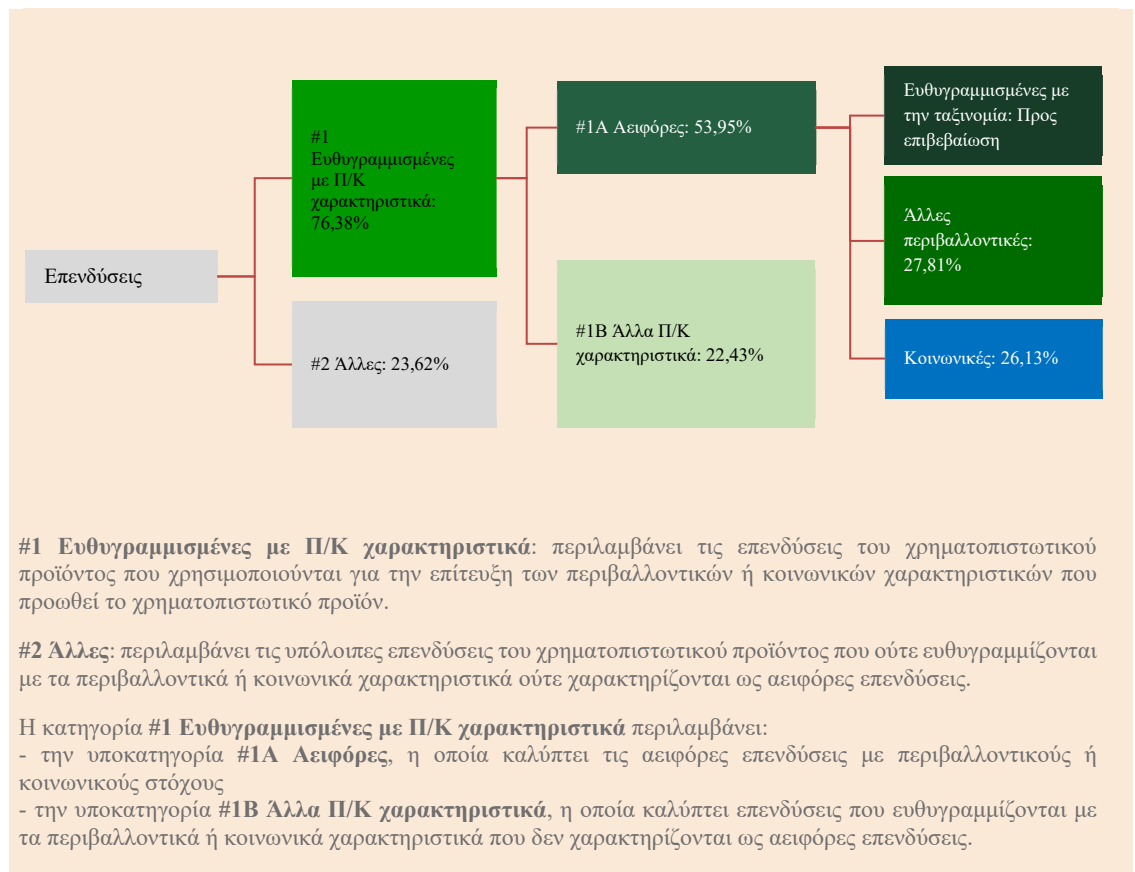
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 76,38% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 53,95% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τράπεζες	Τράπεζες	9,14
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	0,53
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	1,04
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτί	0,12
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	0,38
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	0,30
Επικοινωνίες	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	0,03
Επικοινωνίες	Ασύρματες	2,03
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	1,17
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	2,10
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	0,49
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	0,21
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Κατασκευή κατοικιών	0,80
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,08
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	1,14
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υφάσματα	0,97
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	2,76
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	3,49
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	0,12
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,89
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	11,25
Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	Κρατικά ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	29,65
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	0,64
Ενέργεια	Καθετοποιημένες εταιρείες	3,10
Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	0,64
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	0,18
Ενέργεια	Διυλιστήρια	0,28
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	0,53
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	3,16
Αλλοδαποί οργανισμοί	Αλλοδαποί οργανισμοί	0,30
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	1,84
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,95
Ασφάλειες	Ασφάλειες ζωής	0,28
Ασφάλειες	Ασφάλειες περιουσιακών στοιχείων και ατυχημάτων	0,70
Φυσικό αέριο	Φυσικό αέριο	0,92
Φυσικό αέριο	Pipelines	0,06
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,03
Κρατικοί εκδότες	Κρατικοί εκδότες	10,54
Υπερεθνικοί εκδότες	Υπερεθνικοί εκδότες	0,16
Τεχνολογία	Τεχνολογία	4,91
Μεταφορές	Σιδηροδρομικά δίκτυα	0,18
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	0,58
Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα	0,50
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	0,30

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

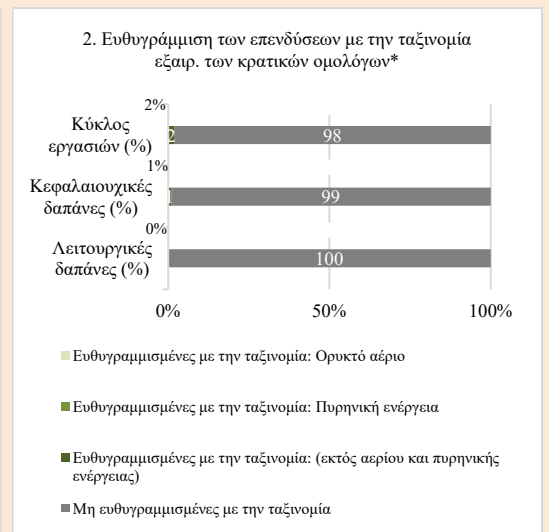
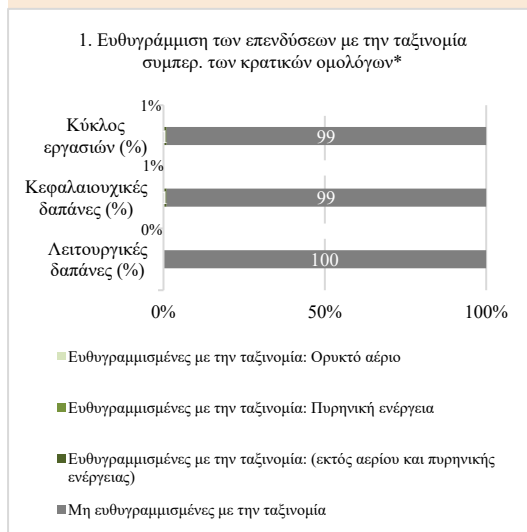
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,18%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 27,81% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 26,13% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 23,62% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **821Q18AJUQEF2EHHKB05**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 9,40%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 5% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 84,92% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 9,40% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 84,92% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 9,40% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 5% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 9,40% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— *Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομείς	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	30,13	Ηνωμένες Πολιτείες
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού κρατικών φορέων	17,25	Ηνωμένες Πολιτείες
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια με εγγύηση κρατικών φορέων	7,18	Ηνωμένες Πολιτείες

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



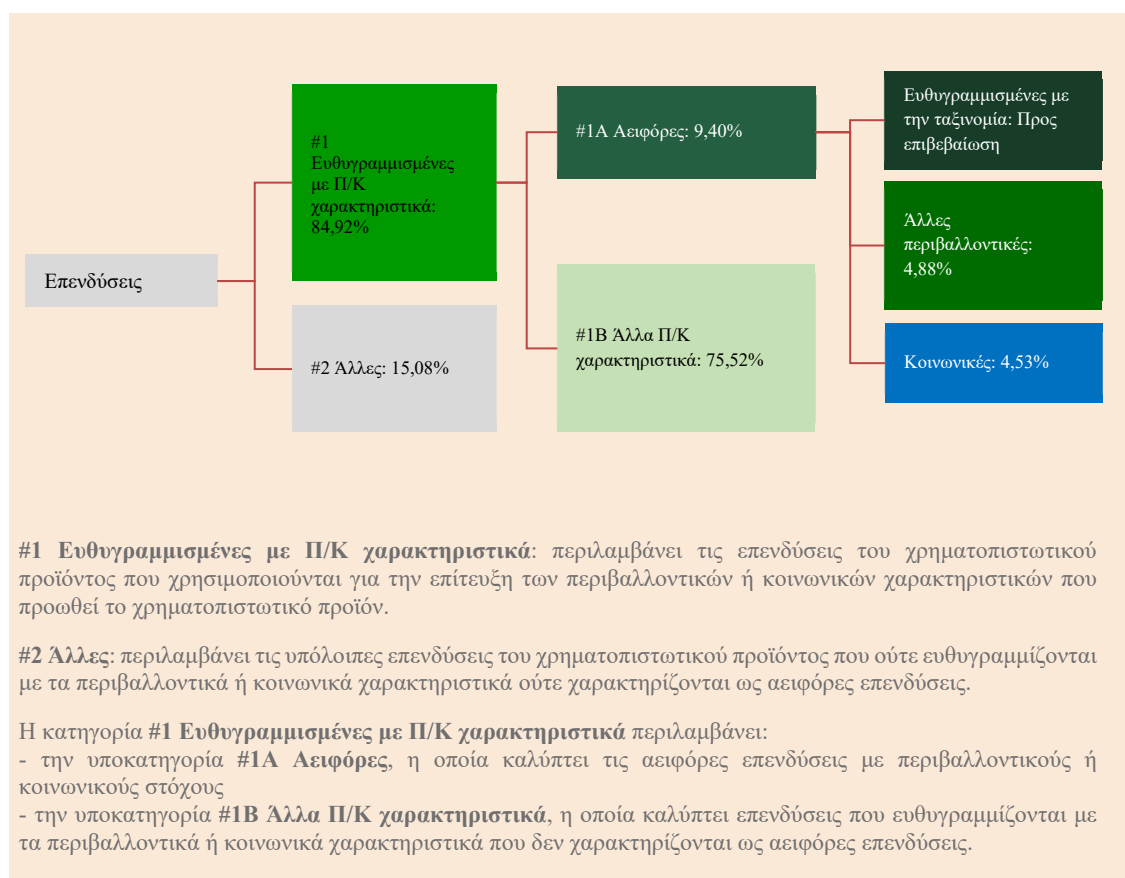
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 84,92% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 9,40% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσίαζαν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματοοικονομικής (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Floorplan	0,14
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Άλλοι	0,10
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού – Απαιτήσεις	0,07
Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού κρατικών φορέων	Τίτλοι διασφαλιζόμενοι με στοιχεία ενεργητικού κρατικών φορέων	0,00

Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια με εγγύηση κρατικών φορέων	Agency Multifamily CMO	2,55
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια με εγγύηση κρατικών φορέων	Agency Multifamily Pass Through	9,14
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) κρατικών φορέων	2,90
Τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια κρατικών φορέων	Agency Pass Through	14,31
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων με εγγύηση κρατικών φορέων	5,83
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια εταιρειών-οχημάτων	0,02
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Άλλα Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	0,07
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Single Asset Single Borrower	1,36
Τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	Δάνειο αγοράς ακινήτου προς ενοικίαση	1,55
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	8,66
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοστηριακές εταιρείες	0,31
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,28
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,03
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	1,40
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	1,32
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	0,86
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	0,31
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	2,15
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,46
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,23
Βιομηχανικά προϊόντα	Ενέργεια	2,05
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	0,10
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	1,68
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,65
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Alt -A	0,02
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας	0,00
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Άλλα Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα (CMO) μη κρατικών φορέων	0,09
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Ενυπόθηκο δάνειο με επιλογή αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου	0,00
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	PACE	0,11
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Υψηλής φερεγγυότητας	0,06
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια – Χρονομίσθωση	0,06
Εγγυημένα ενυπόθηκα ομόλογα μη κρατικών φορέων	Επανεκτελούμενα δάνεια	0,01
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	0,01
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	0,29
Φορολογητέα δημοτικά κεφάλαια	Έσοδα	0,13
Οργανισμοί Η.Π.Α.	Χρέος Οργανισμών Η.Π.Α.	0,24
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Ομόλογα/Γραμμάτια δημοσίου Η.Π.Α.	30,06
Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α.	Τίτλοι δημοσίου Η.Π.Α. με προστασία από τον πληθωρισμό (TIP)	0,07
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	2,27
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Φυσικό αέριο	0,32

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

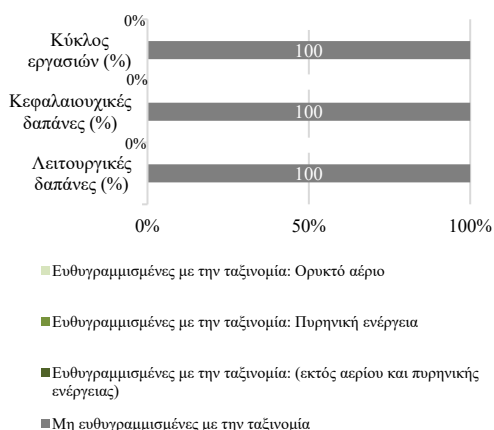
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

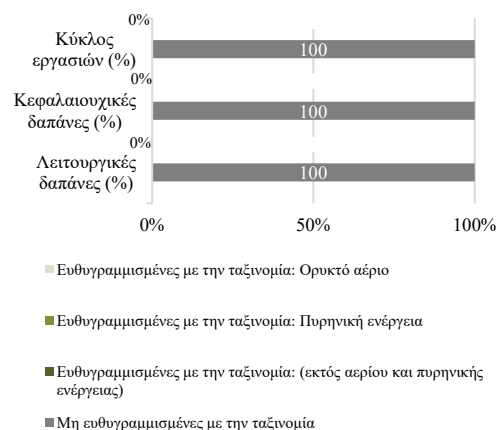
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμια συμπερ. των κρατικών ομολόγων*



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμια εξαιρ. των κρατικών ομολόγων*



* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.


● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,01%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει

 Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ ήταν 4,88% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 4,53% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 15,08% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων

ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες Διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 5% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300ZLQH1YQKFE5F22**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 59,78%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,32% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 59,78% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 76,32% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 59,78% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 59,78% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	5,08	Ηνωμένες Πολιτείες
APPLE INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,44	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,69	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,67	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,48	Ηνωμένες Πολιτείες
META PLATFORMS INC-CLASS A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,34	Ηνωμένες Πολιτείες
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,65	Ηνωμένες Πολιτείες
TESLA INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,62	Ηνωμένες Πολιτείες
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,55	Ηνωμένες Πολιτείες
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,19	Ηνωμένες Πολιτείες
REGENERON PHARMACEUTICALS	Υγειονομική περίθαλψη	1,14	Ηνωμένες Πολιτείες
WELLS FARGO & CO	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,08	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υγειονομική περίθαλψη	1,04	Ηνωμένες Πολιτείες
CHEVRON CORP	Ενέργεια	1,03	Ηνωμένες Πολιτείες
LOWE'S COS INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	0,99	Ηνωμένες Πολιτείες



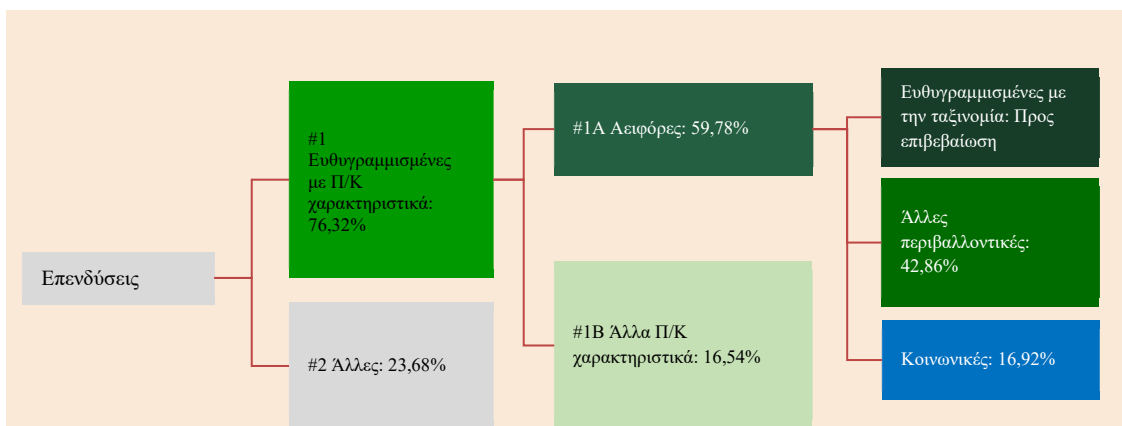
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 76,32% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 59,78% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	7,43
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	0,50
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	1,62
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	6,06
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	1,63
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	1,67
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	0,46
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	1,47
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	1,06
Ενέργεια	Ενέργεια	5,09
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	4,67

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	8,30
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	3,40
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	6,15
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	6,73
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	5,98
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	1,03
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,78
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	5,99
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	10,64
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	5,94
Υλικά	Υλικά	2,30
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	4,35
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	0,50
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,11

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

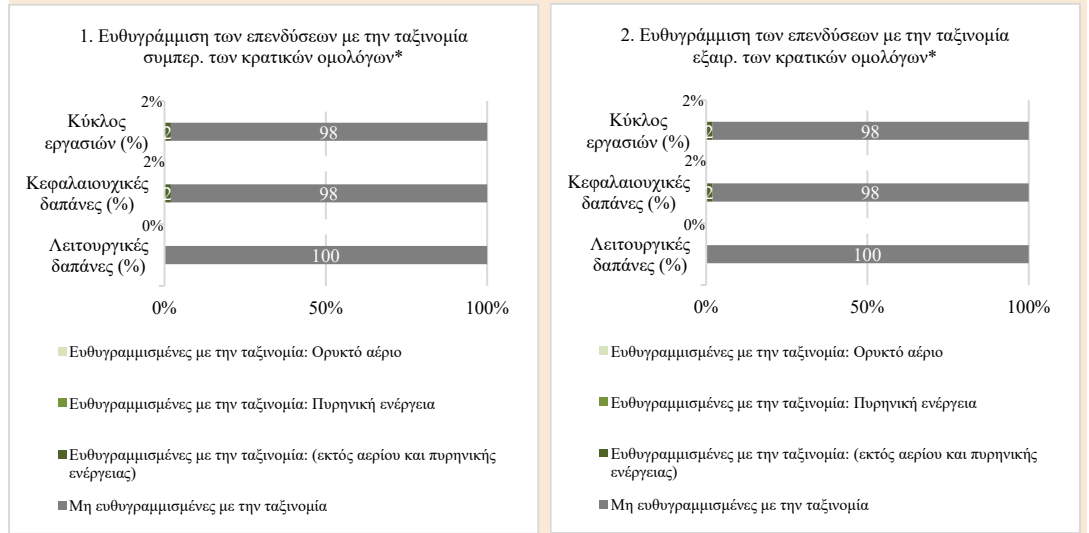
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών (Opex)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 4% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 2,13%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 42,86% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 16,92% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 23,68% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Growth Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300NHETJ8TZESYV60**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 68,83%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 80,94% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 68,83% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 80,94% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 68,83% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 68,83% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
APPLE INC	Τεχνολογία	9,87	Ηνωμένες Πολιτείες
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία	9,73	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Τεχνολογία	5,51	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	5,13	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Τεχνολογία	4,87	Ηνωμένες Πολιτείες
META PLATFORMS INC-CLASS A	Τεχνολογία	4,12	Ηνωμένες Πολιτείες
TESLA INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,72	Ηνωμένες Πολιτείες
NETFLIX INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,72	Ηνωμένες Πολιτείες
ORACLE CORP	Τεχνολογία	2,13	Ηνωμένες Πολιτείες
LOWE'S COS INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,05	Ηνωμένες Πολιτείες
ELI LILLY & CO	Υγειονομική περίθαλψη	1,92	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

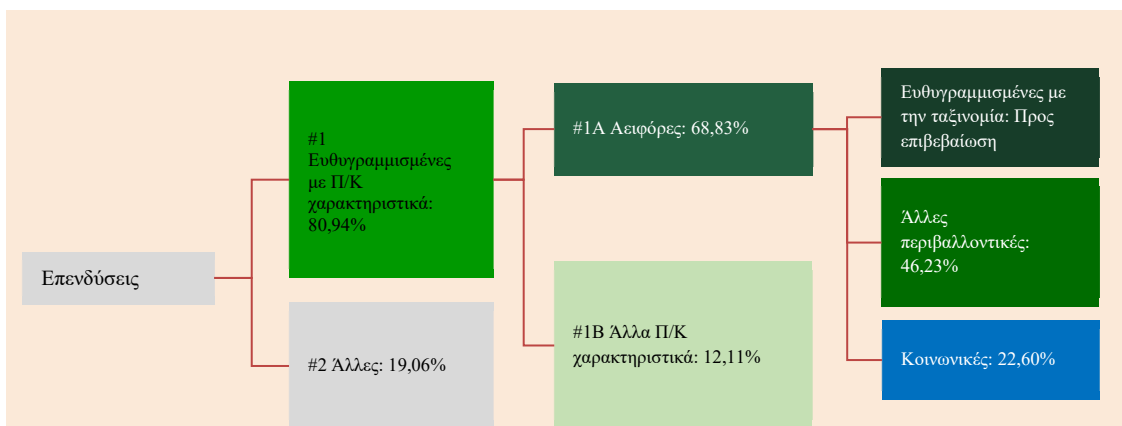
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 80,94% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 68,83% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Βασικά υλικά	Βασικοί πόροι	0,72
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά	2,72
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Καταναλωτικά προϊόντα και Υπηρεσίες	3,82
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	3,55
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Λιανική πώληση	8,66
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Ταξίδι και Αναψυχή	3,49
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, ποτά και καπνός	1,27
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προσωπική φροντίδα, Φάρμακα και Παντοπωλεία	1,42
Ενέργεια	Ενέργεια	2,55
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	1,76
Υγειονομική περίθαλψη	Υγειονομική περίθαλψη	11,16
Βιομηχανικά προϊόντα	Κατασκευές και Υλικά	0,85
Βιομηχανικά προϊόντα	Βιομηχανικά αγαθά και Υπηρεσίες	4,42

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

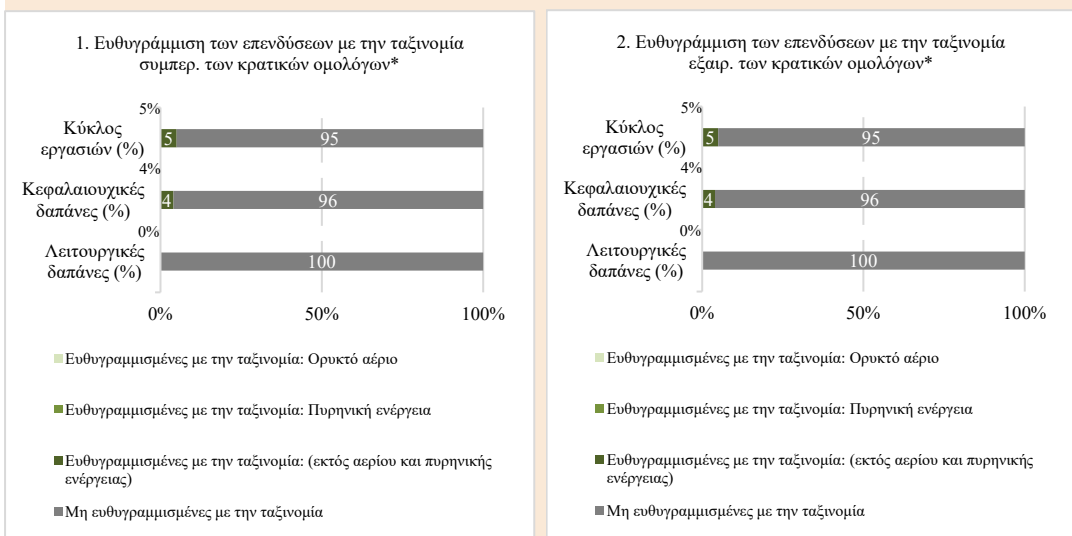
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 9% της συνολικής επένδυσης.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.


● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 4,41%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει

 Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 46,23% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 22,60% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 19,06% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων

ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300XQG9F85X9B3D31**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ναι	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 34,39% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 74,65% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 34,39% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εκδότες οι οποίοι εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλους εκδότες, όπως εκείνους που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εκδότες, οι οποίοι δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τους ομότιμους εκδότες με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στους σχετικούς εκδότες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εκδότες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογους εκδότες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που ένας εκδότης διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές του, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου ένας εκδότης να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία του, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 74,65% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 34,39% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή ενός εκδότη στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους ή συνδέονται με περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο μέσω της χρήσης των εσόδων της έκδοσης:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία. Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε: (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συμβάλλουν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως ένας εκδότης που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, ο οποίος πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση, (ii) είτε από τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, εάν η εν λόγω χρήση είχε καθοριστεί ότι ήταν συνδεδεμένη με συγκεκριμένο περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο ή (iii) από το γεγονός ότι επρόκειτο για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομοτίμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπερίληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τον Δείκτη αναφοράς για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία. Ο δοκιμαστικός έλεγχος των υπερεθνικών και κρατικών εκδοτών ενδέχεται να λαμβάνει υπ' όψιν την αποστολή ή τη συμβολή του εκδότη, ως ηγέτη ή παράγοντα βελτίωσης μιας ομάδας ομοτίμων, σε θετικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους σύμφωνα με ορισμένα κριτήρια.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 34,39% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού ενός εκδότη και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν την κύρια δυσμενή επίπτωση (PAI) 16 σε σχέση με Χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις που υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένους εκδότες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τους ίδιους τους εκδότες στους οποίους γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τους ίδιους τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις χώρες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και υπόκεινται σε παραβιάσεις κοινωνικών δικαιωμάτων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο

οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό ενός εκδότη ως ηγέτη μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να τον κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τον Δείκτη αναφοράς.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αιεφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10, 14 και 16 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα και τις παραβιάσεις κοινωνικού χαρακτήρα σε επίπεδο χωρών, από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	Επικοινωνίες	3,64	Ηνωμένες Πολιτείες
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	3,02	Ηνωμένες Πολιτείες
DISH DBS CORPORATION	Επικοινωνίες	2,57	Ηνωμένες Πολιτείες
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,49	Καναδάς
TENET HEALTHCARE CORPORATION	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,88	Ηνωμένες Πολιτείες
COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC.	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,76	Ηνωμένες Πολιτείες
VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,38	Ηνωμένες Πολιτείες
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	1,19	Ηνωμένες Πολιτείες
SIRIUS XM RADIO INC	Επικοινωνίες	1,09	Ηνωμένες Πολιτείες
ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,99	Ηνωμένες Πολιτείες
CLAIRE'S STORES, INC. DBA CLAIRE'S STORES, INC.	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	0,97	Ηνωμένες Πολιτείες
CSC HOLDINGS LLC	Επικοινωνίες	0,95	Ηνωμένες Πολιτείες
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC	Επικοινωνίες	0,93	Ηνωμένες Πολιτείες
COMMScope, INC.	Τεχνολογία	0,90	Ηνωμένες Πολιτείες
LUMEN TECHNOLOGIES INC DBA LUMEN TECHNOLOGIES INC	Επικοινωνίες	0,90	Ηνωμένες Πολιτείες

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

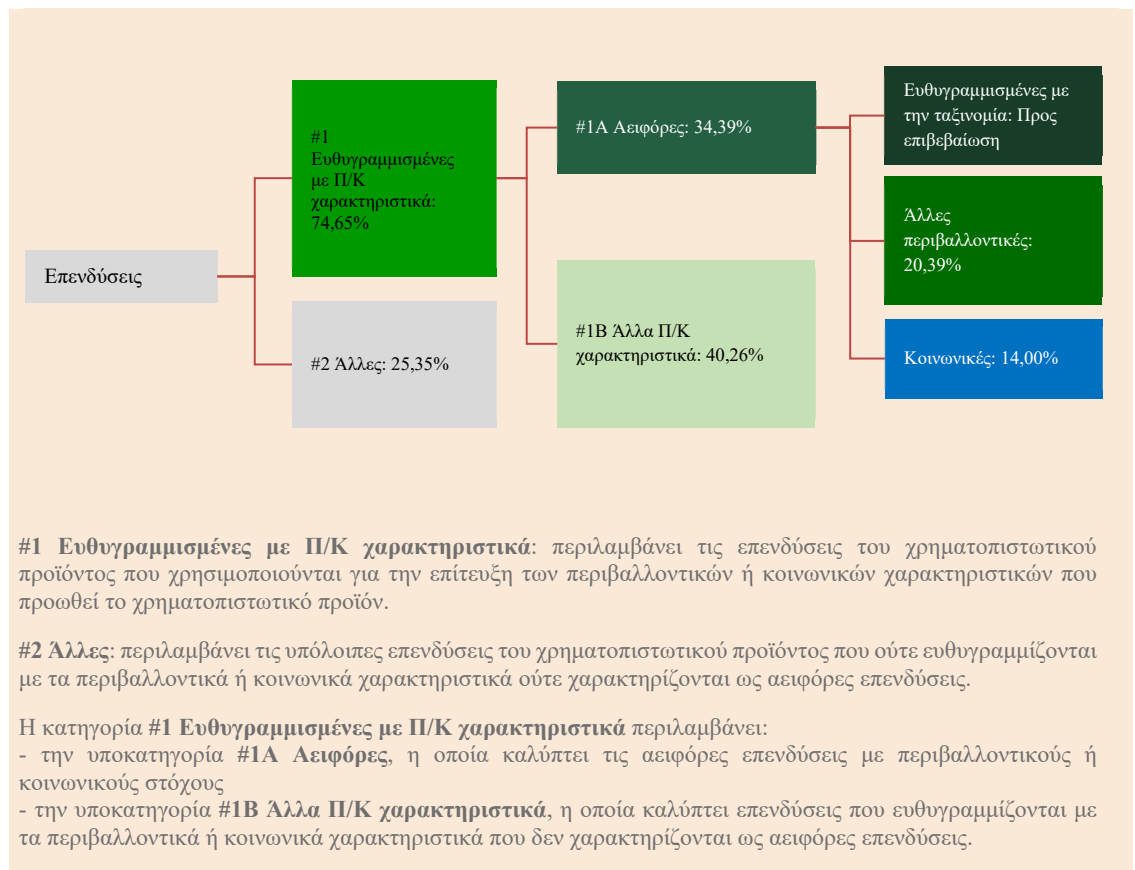
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 74,65% των στοιχείων ενεργητικού του σε εκδότες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 34,39% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα,

συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργη- τικού
Τράπεζες	Τράπεζες	0,79
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χημικά	2,48
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Μέταλλα και Μεταλλεία	1,76
Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	Χαρτί	0,09
Χρηματιστηριακές εταιρείες	Χρηματιστηριακές εταιρείες, Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων, Χρηματιστήρια	0,07
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Αεροδιαστημική/Άμυνα	0,71
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Δομικά υλικά	2,39
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Κατασκευαστικά μηχανήματα	0,53
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Διαφοροποιημένες εταιρείες μεταποίησης	2,62
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Περιβαλλοντικά	0,74
Κεφαλαιουχικά αγαθά	Συσκευασίες	2,76
Επικοινωνίες	Καλωδιακές / Δορυφορικές	10,82
Επικοινωνίες	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	4,05
Επικοινωνίες	Ασύρματες	1,58
Επικοινωνίες	Ενσύρματες	2,41
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αυτοκινητοβιομηχανία	8,30
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υπηρεσίες παροχής κυκλικών καταναλωτικών αγαθών	3,34
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τυχερά παιχνίδια	3,08
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Κατασκευή κατοικιών	0,11
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Αναψυχή	3,57
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Διαμονή	0,35
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Εστιατόρια	0,30
Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταστήματα λιανικής	3,33
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Καταναλωτικά προϊόντα	4,46
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα/Ποτά	1,67
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Υγειονομική περίθαλψη	5,96
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Φαρμακευτικά προϊόντα	4,02
Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	Σούπερ-μάρκετ	0,99
Ηλεκτρικά είδη	Ηλεκτρικά είδη	1,25
Ενέργεια	Ανεξάρτητες εταιρείες	5,22
Ενέργεια	Εταιρείες μεταφοράς και αποθήκευσης ενέργειας (Midstream)	5,72
Ενέργεια	Υπηρεσίες άντλησης πετρελαίου και πετρελαϊκών ερευνών	0,85
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,13
Άλλες χρηματοοικονομικές	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,44
Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	1,41
Ασφάλειες	Ασφάλειες υγείας	0,40
ΑΕΕΑΠ	ΑΕΕΑΠ – Άλλες	0,61
Τεχνολογία	Τεχνολογία	6,24
Μεταφορές	Αεροπορικές εταιρείες	1,23
Μεταφορές	Υπηρεσίες μεταφορών	1,24

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισης τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

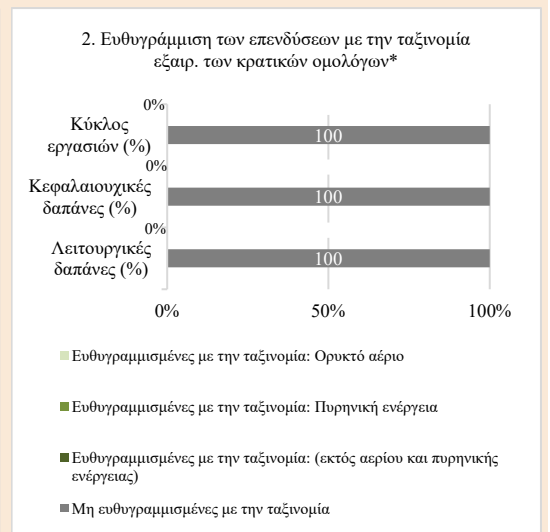
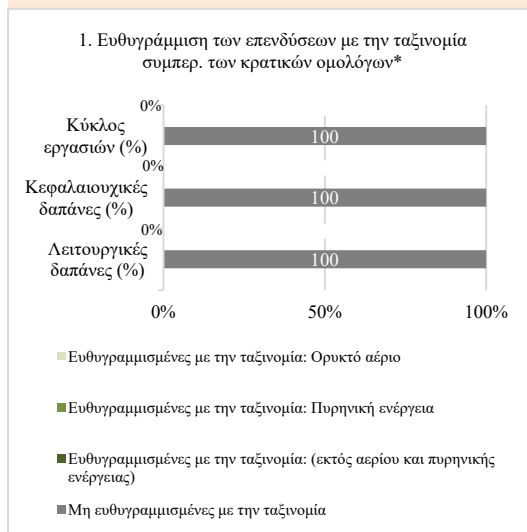
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 0% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,28%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 20,39% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 14,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 25,35% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εκδότες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύοντες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες Διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εκδότες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganasassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **222100N1BUTTYO3D6915**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 67,46%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 72,74% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 67,46% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 72,74% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 67,46% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 67,46% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	9,70	Ηνωμένες Πολιτείες
P G & E CORP	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	8,45	Ηνωμένες Πολιτείες
FISERV INC	Χρηματοοικονομικές/Επιχειρησιακές υπηρεσίες	7,52	Ηνωμένες Πολιτείες
WALMART INC	Λιανική πώληση	5,86	Ηνωμένες Πολιτείες
NXP SEMICONDUCTORS NV	Ημιαγωγοί και υλικό	5,60	Κάτω Χώρες
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	5,43	Ηνωμένες Πολιτείες
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Ημιαγωγοί και υλικό	4,93	Ταϊβάν
ADOBE INC	Λογισμικό και Υπηρεσίες	4,17	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

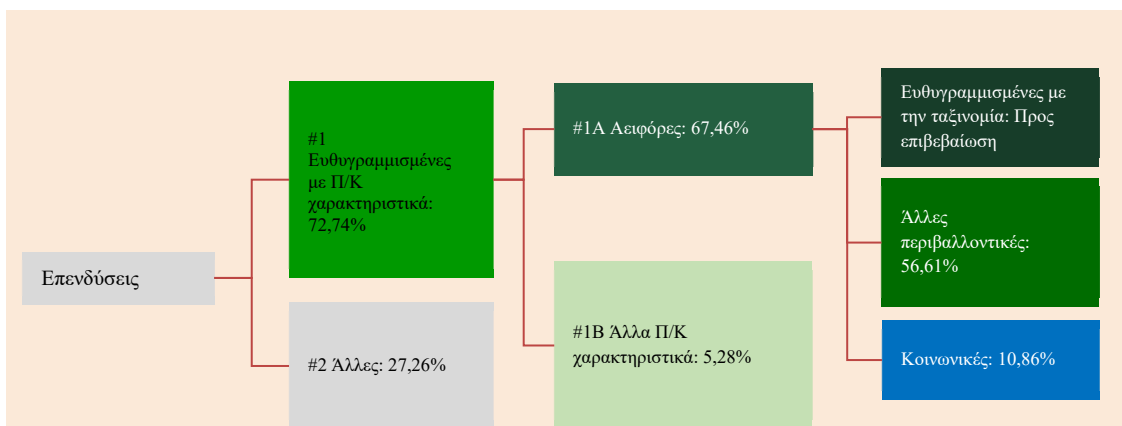
• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 72,74% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 67,46% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	3,66
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	-1,31
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	-1,08
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	0,65
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	-1,50
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	5,47
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	5,00
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	6,33
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	-0,14
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	13,76

Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	12,93
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	-4,45
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	2,77
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	-1,12
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	14,17
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	8,13
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	1,46
Υλικά	Υλικά	-0,30
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	-1,62
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	10,16

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιεφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

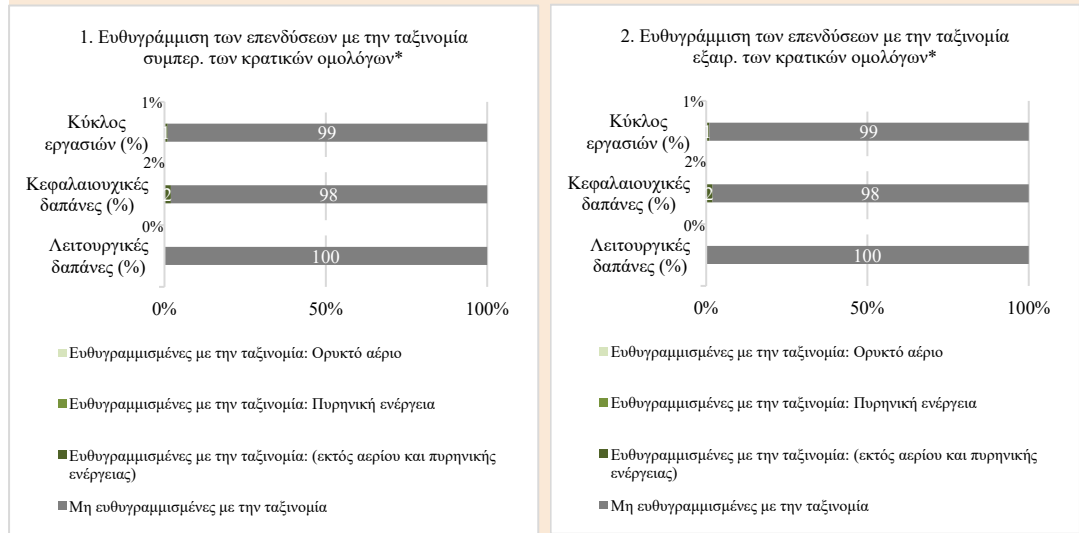
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,20%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 56,61% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 10,86% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 27,26% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300HJDMO1LRN7KX18**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 69,46%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 82,67% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 69,46% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 82,67% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 69,46% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 69,46% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποιήσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Λογισμικό και Υπηρεσίες	7,85	Ηνωμένες Πολιτείες
APPLE INC	Ημιαγωγοί και υλικό	5,81	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	4,99	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Ημιαγωγοί και υλικό	3,87	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	3,86	Ηνωμένες Πολιτείες
NXP SEMICONDUCTORS NV	Ημιαγωγοί και υλικό	3,24	Κάτω Χώρες
META PLATFORMS INC-CLASS A	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	3,20	Ηνωμένες Πολιτείες
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές/Επιχειρησιακές υπηρεσίες	3,16	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	2,91	Ηνωμένες Πολιτείες
EXXON MOBIL CORP	Εμπορεύματα	2,37	Ηνωμένες Πολιτείες
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Ημιαγωγοί και υλικό	1,95	Ταϊβάν
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	1,94	Ηνωμένες Πολιτείες
WELLS FARGO & CO	Μεγάλες τράπεζες και Χρηματιστές	1,88	Ηνωμένες Πολιτείες
ABBVIE INC	Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	1,53	Ηνωμένες Πολιτείες
HOWMET AEROSPACE INC	Κυκλικά βιομηχανικά προϊόντα	1,46	Ηνωμένες Πολιτείες



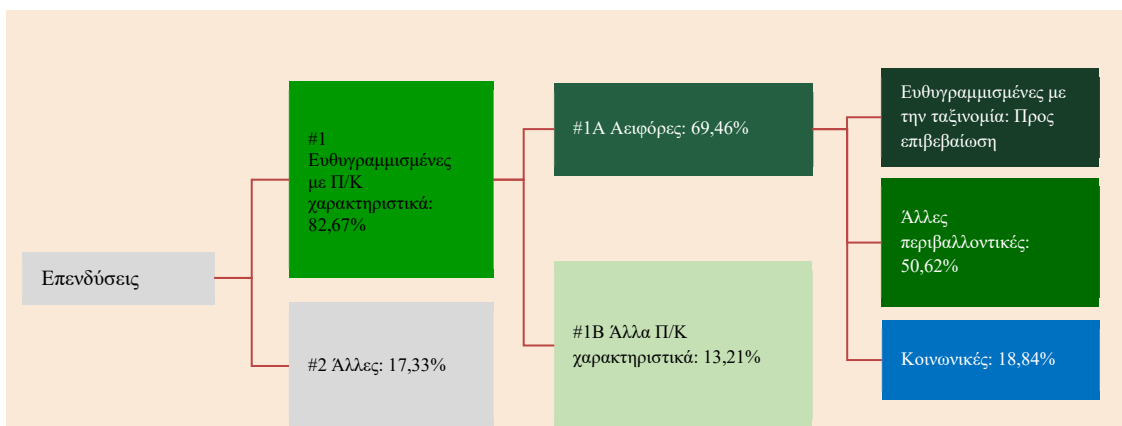
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

• Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 82,67% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 69,46% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	8,32
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	0,08
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	-0,62
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	7,26
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	0,25
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	4,88
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	0,22
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	3,48
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	1,04
Ενέργεια	Ενέργεια	4,76
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	2,23

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	7,60
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	1,29
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	7,02
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	8,00
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	4,77
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	1,99
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	2,58
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	10,42
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	11,34
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	6,17
Υλικά	Υλικά	2,34
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	1,94
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,58

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

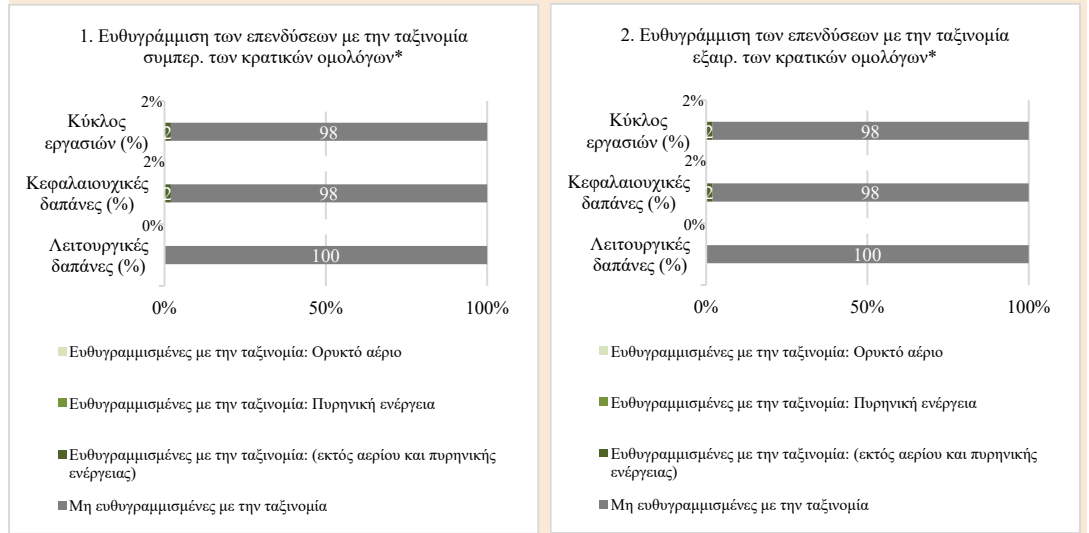
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 4% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,91%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 50,62% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 18,84% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 17,33% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300RU76KNZ6MTK051**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 30,13%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,27% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 30,13% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,27% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 30,13% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 30,13% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
SUPER MICRO COMPUTER INC	Τεχνολογία	1,91	Ηνωμένες Πολιτείες
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,81	Ηνωμένες Πολιτείες
MSA SAFETY INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,71	Ηνωμένες Πολιτείες
CONMED Corp	Υγειονομική περίθαλψη	1,59	Ηνωμένες Πολιτείες
KBR INC	Τεχνολογία	1,50	Ηνωμένες Πολιτείες
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,44	Ηνωμένες Πολιτείες
Evolent Health Inc	Υγειονομική περίθαλψη	1,44	Ηνωμένες Πολιτείες
Simpson Manufacturing Co Inc	Βιομηχανικά προϊόντα	1,39	Ηνωμένες Πολιτείες
CACTUS INC - A	Ενέργεια	1,28	Ηνωμένες Πολιτείες
HEXCEL CORP	Βασικά υλικά	1,27	Ηνωμένες Πολιτείες
TEXAS ROADHOUSE INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,24	Ηνωμένες Πολιτείες
Boyd Gaming Corp	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,23	Ηνωμένες Πολιτείες
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Τεχνολογία	1,22	Ισραήλ
TERRENO REALTY CORP	Ακίνητα	1,22	Ηνωμένες Πολιτείες
SAIA INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,21	Ηνωμένες Πολιτείες



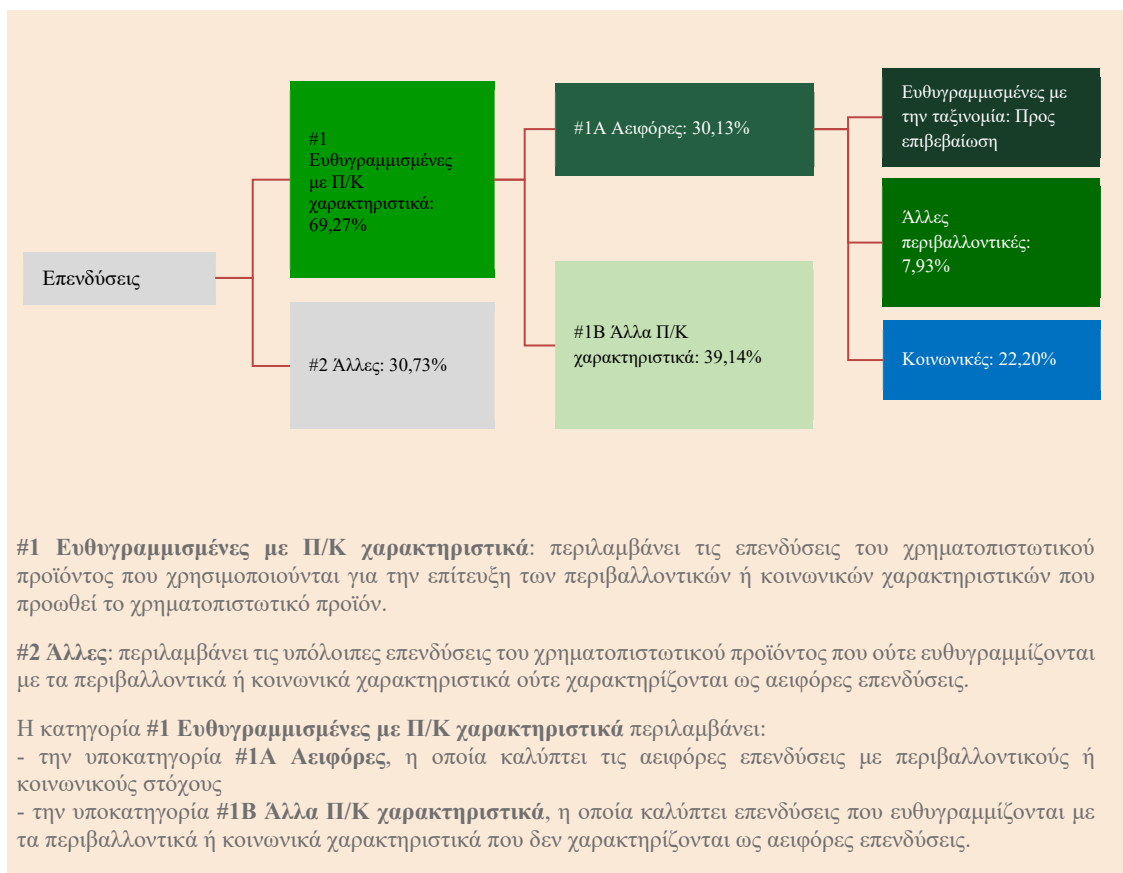
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 69,27% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 30,13% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιοδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Βασικά υλικά	Βασικοί πόροι	1,27
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Καταναλωτικά προϊόντα και Υπηρεσίες	5,57
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Λιανική πώληση	5,03
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Ταξίδια και Αναψυχή	6,36
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, ποτά και καπνός	1,02
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προσωπική φροντίδα, Φάρμακα και Παντοπωλεία	1,15
Ενέργεια	Ενέργεια	6,39
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	0,64
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	1,00
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	0,42
Υγειονομική περίθαλψη	Υγειονομική περίθαλψη	23,37
Βιομηχανικά προϊόντα	Κατασκευές και Υλικά	4,93
Βιομηχανικά προϊόντα	Βιομηχανικά αγαθά και Υπηρεσίες	15,49
Ακίνητα	Ακίνητα	1,93

Τεχνολογία	Τεχνολογία	19,77
Τηλεπικοινωνίες	Τηλεπικοινωνίες	0,34
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,44

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

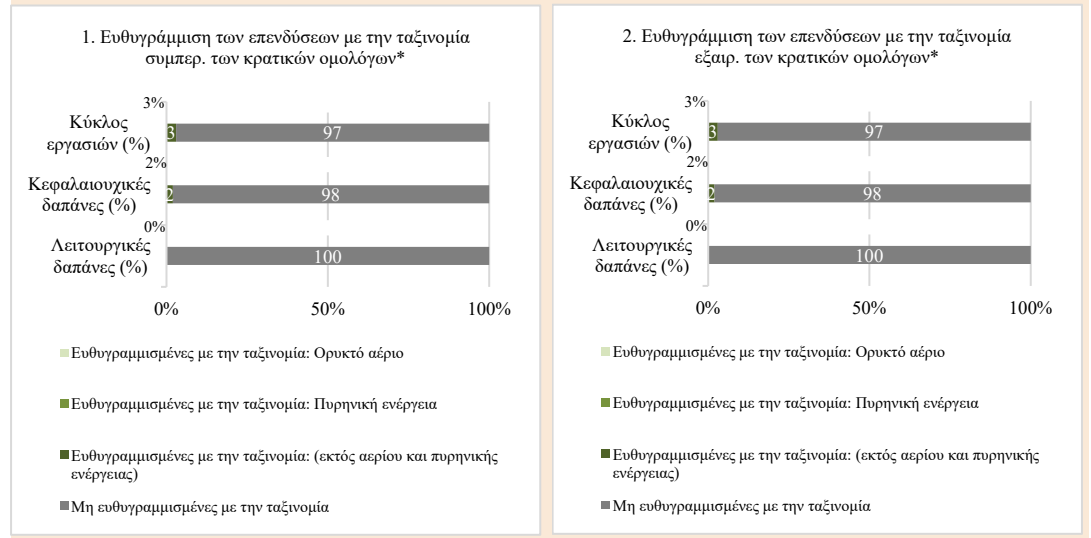
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 2,63%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 7,93% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 22,20% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 30,73% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300F2ED4WP9SHES87**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 32,05% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,05% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 32,05% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 69,05% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 32,05% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 32,05% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MSA SAFETY INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,88	Ηνωμένες Πολιτείες
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	Βιομηχανικά προϊόντα	1,87	Ηνωμένες Πολιτείες
Encompass Health Corp	Υγειονομική περίθαλψη	1,82	Ηνωμένες Πολιτείες
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	1,56	Ηνωμένες Πολιτείες
POWER INTEGRATIONS INC	Τεχνολογία	1,54	Ηνωμένες Πολιτείες
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	Τεχνολογία	1,53	Ηνωμένες Πολιτείες
WEX INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,49	Ηνωμένες Πολιτείες
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	Βιομηχανικά προϊόντα	1,49	Ηνωμένες Πολιτείες
AssetMark Financial Holdings I	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,47	Ηνωμένες Πολιτείες
APTARGROUP INC	Βιομηχανικά προϊόντα	1,46	Ηνωμένες Πολιτείες
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,45	Ηνωμένες Πολιτείες
NOVANTA INC	Τεχνολογία	1,44	Καναδάς
Driven Brands Holdings Inc	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	1,44	Ηνωμένες Πολιτείες
ICU MEDICAL INC	Υγειονομική περίθαλψη	1,39	Ηνωμένες Πολιτείες
HEALTH EQUITY INC	Υγειονομική περίθαλψη	1,36	Ηνωμένες Πολιτείες



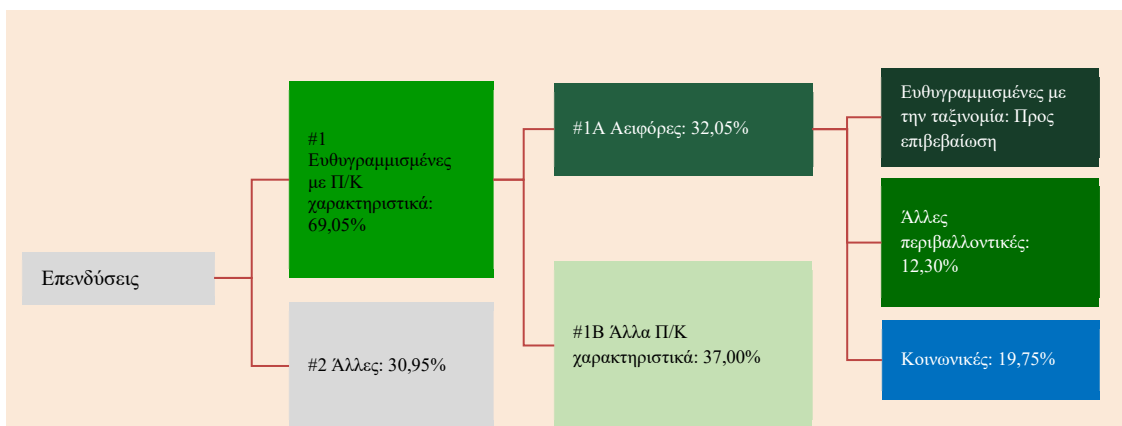
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 69,05% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 32,05% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Βασικά υλικά	Βασικοί πόροι	1,83
Βασικά υλικά	Χημικά	2,23
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά	1,44
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Καταναλωτικά προϊόντα και Υπηρεσίες	7,19
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Λιανική πώληση	1,96
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Ταξίδι και Αναψυχή	3,51
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, ποτά και καπνός	2,84
Ενέργεια	Ενέργεια	1,22
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	6,30
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	5,65
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	2,29
Υγειονομική περίθαλψη	Υγειονομική περίθαλψη	12,21
Βιομηχανικά προϊόντα	Κατασκευές και Υλικά	2,28
Βιομηχανικά προϊόντα	Βιομηχανικά αγαθά και Υπηρεσίες	24,12

Ακίνητα	Ακίνητα	5,41
Τεχνολογία	Τεχνολογία	11,60
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	4,87

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

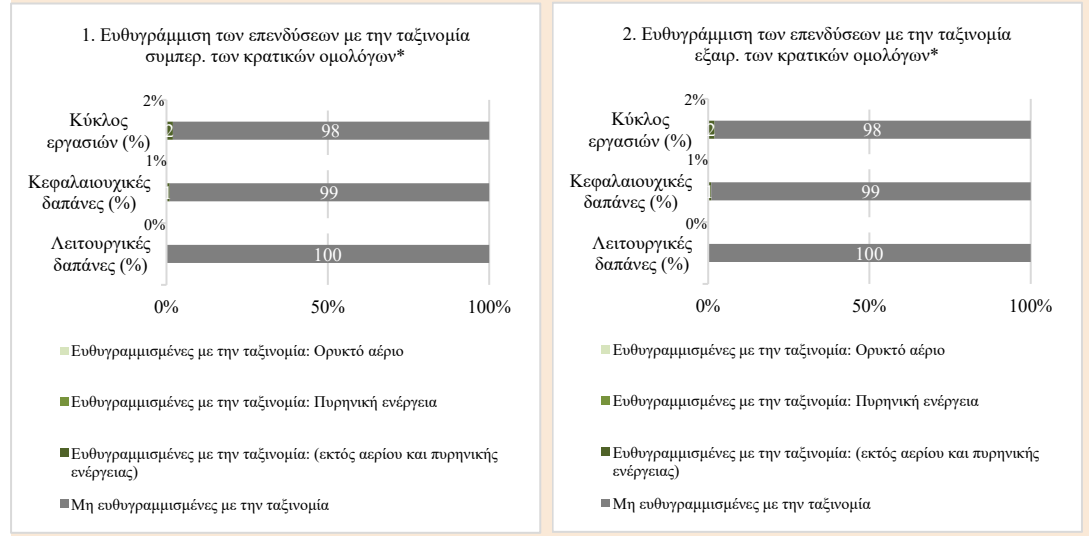
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 3% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,58%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 12,30% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 19,75% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 30,95% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300TXYB3B5RFZ1G06**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 84,72%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 67% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 40% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 92,73% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 84,72% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας. Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 67% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 92,73% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 84,72% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jrptorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 40% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 84,72% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποιήθηκε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Λογισμικό και Υπηρεσίες	8,70	Ηνωμένες Πολιτείες
APPLE INC	Ημιαγωγοί και υλικό	6,65	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	4,79	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	4,20	Ηνωμένες Πολιτείες
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές/Επιχειρησιακές υπηρεσίες	3,58	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Ημιαγωγοί και υλικό	3,22	Ηνωμένες Πολιτείες
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,46	Ηνωμένες Πολιτείες
ABBVIE INC	Φαρμακευτική/Ιατρική τεχνολογία	2,46	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υπηρεσίες και συστήματα υγείας	2,42	Ηνωμένες Πολιτείες
NXP SEMICONDUCTORS NV	Ημιαγωγοί και υλικό	2,00	Κάτω Χώρες
PROGRESSIVE CORP	Ασφάλειες	1,90	Ηνωμένες Πολιτείες
COSTCO WHOLESALE CORP	Λιανική πώληση	1,83	Ηνωμένες Πολιτείες
PROLOGIS INC	ΑΕΕΑΠ	1,75	Ηνωμένες Πολιτείες
LOWE'S COS INC	Λιανική πώληση	1,61	Ηνωμένες Πολιτείες
S&P GLOBAL INC	Χρηματοοικονομικές/Επιχειρησιακές υπηρεσίες	1,61	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

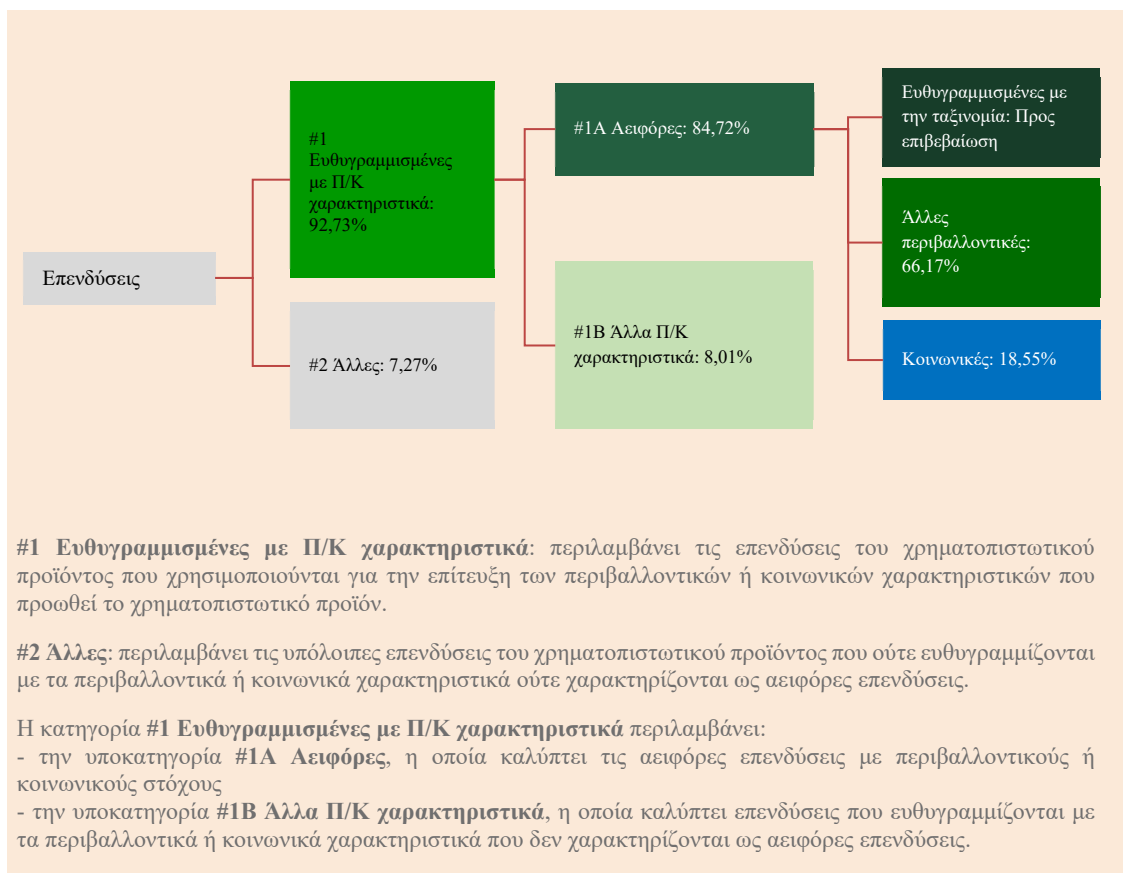
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 92,73% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 84,72% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	ΜΜΕ και Ψυχαγωγία	6,83
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Εξαρτήματα	1,51
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	8,74
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,47
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	2,66
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	2,46
Ενέργεια	Ενέργεια	0,59
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	2,31
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	10,28
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	1,90

Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	6,39
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	9,70
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	5,05
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	2,43
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	8,48
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	12,09
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	8,19
Υλικά	Υλικά	2,04
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	3,73
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,14

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.

- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 8% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 2,21%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 66,17% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 18,55% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 7,27% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιφώρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 67% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά ή βελτιούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 40% των στοιχείων ενεργητικού σε αιφώρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του

βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Technology Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **5493007K3Z7OZR5WIM85**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;	
●● <input type="checkbox"/> Ναι	●● <input checked="" type="checkbox"/> Όχι
<input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: % <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input type="checkbox"/> Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %	<input checked="" type="checkbox"/> Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 52,77% <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ <input checked="" type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο <input type="checkbox"/> Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αειφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 77,18% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 52,77% αειφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκές εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 77,18% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 52,77% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 52,77% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αιεφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
META PLATFORMS INC-CLASS A	Τεχνολογία	5,39	Ηνωμένες Πολιτείες
NVIDIA CORP	Τεχνολογία	4,60	Ηνωμένες Πολιτείες
TESLA INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	4,37	Ηνωμένες Πολιτείες
ORACLE CORP	Τεχνολογία	3,51	Ηνωμένες Πολιτείες
SYNOPTIS INC	Τεχνολογία	3,31	Ηνωμένες Πολιτείες
NETFLIX INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	3,11	Ηνωμένες Πολιτείες
ALPHABET INC-CL A	Τεχνολογία	3,02	Ηνωμένες Πολιτείες
ADVANCED MICRO DEVICES	Τεχνολογία	3,01	Ηνωμένες Πολιτείες
MONGODB INC	Τεχνολογία	2,71	Ηνωμένες Πολιτείες
WORKDAY INC-CLASS A	Τεχνολογία	2,62	Ηνωμένες Πολιτείες
AMAZON.COM INC	Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	2,61	Ηνωμένες Πολιτείες
ADOBE INC	Τεχνολογία	2,51	Ηνωμένες Πολιτείες
SALESFORCE INC	Τεχνολογία	2,39	Ηνωμένες Πολιτείες
LAM RESEARCH CORP	Τεχνολογία	2,26	Ηνωμένες Πολιτείες
HUBSPOT INC	Τεχνολογία	2,26	Ηνωμένες Πολιτείες



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

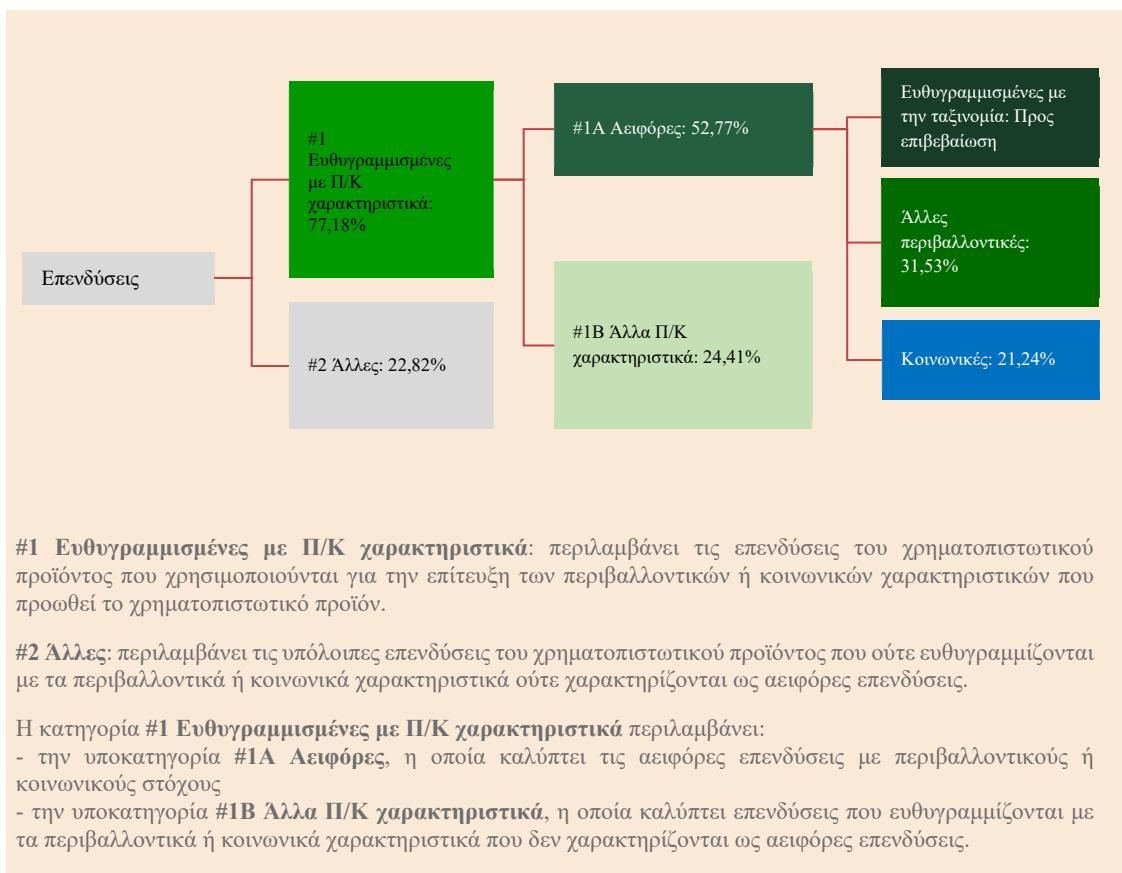
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 77,18% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 52,77% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιοσδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκειμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Αυτοκίνητα και Ανταλλακτικά	4,37
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Καταναλωτικά προϊόντα και Υπηρεσίες	4,86
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης	4,91
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Λιανική πώληση	2,61
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Ταξίδι και Αναψυχή	2,10
Ενέργεια	Ενέργεια	1,20
Υγειονομική περίθαλψη	Υγειονομική περίθαλψη	1,96
Βιομηχανικά προϊόντα	Βιομηχανικά αγαθά και Υπηρεσίες	1,74
Ακίνητα	Ακίνητα	1,35
Τεχνολογία	Τεχνολογία	71,99
Τηλεπικοινωνίες	Τηλεπικοινωνίες	0,38

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

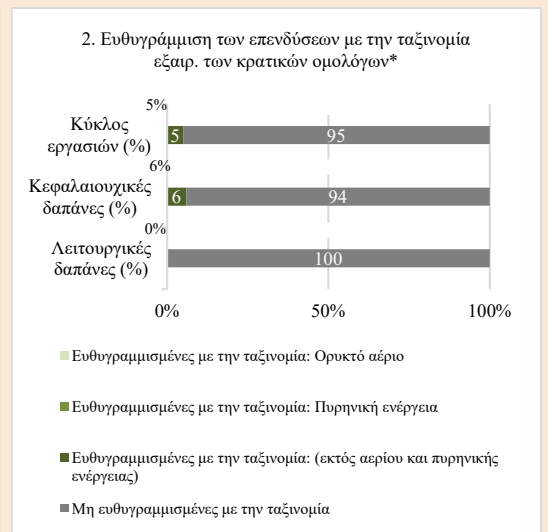
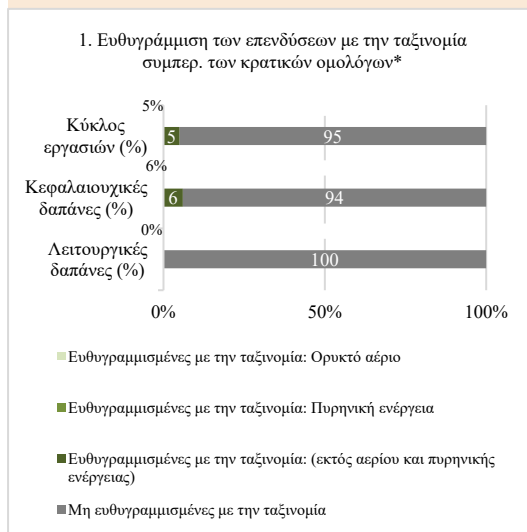
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις.
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 11% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιεφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 5,16%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 31,53% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 21,24% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Το 22,82% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανένα αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καλνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - US Value Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300ICWRHFZD5W6646**

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Ναι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: %

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: %

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων 56,84%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την προώθηση ευρείας γκάμας περιβαλλοντικών, κοινωνικών χαρακτηριστικών και χαρακτηριστικών διακυβέρνησης με βάση τα κριτήρια συμπερίληψης επενδύσεων, πιο συγκεκριμένα με ελάχιστη κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 51% σε επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τουλάχιστον 10% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 78,23% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 56,84% αιεφόρες επενδύσεις.

Αυτές οι επενδύσεις καθορίστηκαν με την εφαρμογή κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού, τα οποία εφαρμόστηκαν τόσο σε επίπεδο στοιχείων ενεργητικού όσο και σε επίπεδο προϊόντων. Τα κριτήρια συμπερίληψης υποστηρίζονται από τη βαθμολογία ESG που απονέμεται σε όλες τις επενδύσεις που εντάσσονται στη στρατηγική,

με σκοπό τον εντοπισμό των επενδύσεων που μπορεί να θεωρηθεί ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και των επενδύσεων που πληρούν τα κατώτατα όρια ώστε να θεωρηθούν αειφόρες επενδύσεις.

Η βαθμολογία ESG λαμβάνει υπ' όψιν τους εξής δείκτες: αποτελεσματική διαχείριση των τοξικών εκπομπών και των αποβλήτων, θετικό περιβαλλοντικό ιστορικό και κοινωνικά χαρακτηριστικά όπως οι αποτελεσματικές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και τα θετικά αποτελέσματα στις εργασιακές σχέσεις και στη διαχείριση των θεμάτων ασφαλείας.

Μέσω των κριτηρίων αποκλεισμού που εφαρμόζει (από τα οποία προέκυψαν περιπτώσεις πλήρους και μερικού αποκλεισμού), το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα πρότυπα και αξίες, όπως την παροχή υποστήριξης για την προστασία των διεθνώς διακηρυχθέντων ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απέκλεισε εντελώς εταιρείες οι οποίες εμπλέκονται στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων και εφάρμοσε ανώτατα όρια εσόδων ή παραγωγής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

Σε σχέση με το ζήτημα της Ορθής Διακυβέρνησης, όλες οι επενδύσεις (με εξαίρεση τα διαθέσιμα και τα παράγωγα) υποβλήθηκαν σε έλεγχο με σκοπό τον αποκλεισμό γνωστών παραβατών των πρακτικών ορθής διακυβέρνησης. Επιπλέον ζητήματα λήφθηκαν υπ' όψιν όσον αφορά τις επενδύσεις που θεωρείται ότι έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Για τις επενδύσεις αυτές, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωμάτωσε μια σύγκριση με ομάδα ομότιμων επιχειρήσεων και απέκλεισε εταιρείες οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονταν στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες τους με βάση τους δείκτες ορθής διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών. Ο βαθμός στον οποίο επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί μπορεί να γίνει κατανοητός λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό % των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν, για την περίοδο αναφοράς, στις σχετικές εταιρείες που επιδεικνύουν τα εν λόγω χαρακτηριστικά.

Συνοψίζοντας: το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκπλήρωσε την προσυμβατική δέσμευση που ανέλαβε ως προς τα ελάχιστα όρια που αφορούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και την πολιτική για τις αειφόρες επενδύσεις, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποίησε ελέγχους με σκοπό τον αποκλεισμό όλων των δυνητικών επενδύσεων που απαγορεύονται σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού που εφαρμόζει, καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο βαθμός στον οποίο εκπληρώθηκαν τα πρότυπα και οι αξίες που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στο κατά πόσον διατηρούσε, κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν απαγορευτεί σύμφωνα με την πολιτική αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν έχει καμία ένδειξη ότι διατηρούνταν επενδύσεις σε ανάλογες εταιρείες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

Για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιήθηκε ένας συνδυασμός της αποκλειστικής μεθοδολογίας βαθμολόγησης ESG του Διαχειριστή Επενδύσεων, ο οποίος περιλάμβανε την εν λόγω αποκλειστική μεθοδολογία βαθμολόγησης ή/και δεδομένα τρίτων.

Η μεθοδολογία βασίστηκε στον τρόπο που μια εταιρεία διαχειρίζεται σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα, όπως τις τοξικές εκπομπές της, τη διαχείριση των αποβλήτων, τις εργασιακές σχέσεις και ζητήματα ασφαλείας, την ποικιλομορφία / ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου και το απόρρητο των δεδομένων. Προκειμένου μια εταιρεία να συμπεριληφθεί στο 51% των στοιχείων ενεργητικού που θεωρείται ότι προωθούν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στο κορυφαίο 80% σε σχέση με τις ομότιμες εταιρείες, είτε με βάση την περιβαλλοντική είτε με βάση την κοινωνική βαθμολογία της, και να πληροί τις προϋποθέσεις ορθής διακυβέρνησης που περιγράφονται ανωτέρω.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 78,23% επενδύσεις με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και κατά 56,84% αειφόρες επενδύσεις.

Όσον αφορά τους αποκλεισμούς που εφαρμόστηκαν με βάση ορισμένα πρότυπα και αξίες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα για να μετρήσει τη συμμετοχή μιας εταιρείας στις σχετικές δραστηριότητες. Ο έλεγχος των εν λόγω δεδομένων οδήγησε στον πλήρη αποκλεισμό ορισμένων δυνητικών επενδύσεων και σε μερικό αποκλεισμό με βάση τα ανώτατα ποσοστιαία όρια εσόδων ή παραγωγής, όπως προβλέπεται από την πολιτική αποκλεισμού. Καμία χρονική στιγμή δεν υπήρξε παραβίαση των κανόνων αποκλεισμού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Στον έλεγχο ενσωματώθηκε επίσης ένα υποσύνολο των «Αρνητικών Δεικτών Βιωσιμότητας», όπως ορίζονται στα

Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) της ΕΕ.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε συγκεκριμένους στόχους κατανομής είτε υπέρ των περιβαλλοντικών είτε υπέρ των κοινωνικών χαρακτηριστικών και, ως εκ τούτου, δεν παρατίθεται στο παρόν η επίδοση των δεικτών σε σχέση με συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τα περιβαλλοντικά / κοινωνικά χαρακτηριστικά για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο συνέβαλε στους εν λόγω στόχους η αειφόρος επένδυση;**

Οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που εκπλήρωσε εν μέρει το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνίστανται σε οποιονδήποτε μεμονωμένο στόχο ή συνδυασμό από τους ακόλουθους στόχους στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς:

Περιβαλλοντικοί στόχοι: (i) μετριασμός των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής, (ii) μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία

Κοινωνικοί Στόχοι: (i) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε ηγετικές θέσεις, (ii) πολυδεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αυξημένη εκπροσώπηση των γυναικών σε διοικητικά συμβούλια και (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και κουλτούρας.

Η συμβολή στους εν λόγω στόχους καθορίστηκε (i) είτε από δείκτες βιωσιμότητας προϊόντων και υπηρεσιών, στους οποίους ενδέχεται να έχει συμπεριληφθεί το ποσοστό των εσόδων από την παροχή προϊόντων ή/και υπηρεσιών που συνέβαλαν στην επίτευξη του σχετικού βιώσιμου στόχου, όπως μια εταιρεία που παράγει φωτοβολταϊκά πάνελ ή τεχνολογία καθαρής ενέργειας, η οποία πληροί τα αποκλειστικά κατώτατα όρια του Διαχειριστή Επενδύσεων που συμβάλλουν στον μετριασμό των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Το τρέχον ποσοστό εσόδων ορίζεται στο 20% κατ' ελάχιστο και η συνολική συμμετοχή στην εταιρεία θεωρείται αειφόρος επένδυση ή (ii) ότι πρόκειται για ηγέτιδα εταιρεία μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων που συμβάλλει στην επίτευξη του σχετικού στόχου. Ο χαρακτηρισμός μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων ορίζεται ως η βαθμολογία που την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες επιχειρήσεις, με βάση ορισμένους επιχειρησιακούς δείκτες βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, η συμπεριληψη στο κορυφαίο 20% σε σχέση με τις ομότιμες επιχειρήσεις για τον συνολικό αντίκτυπο στη διαχείριση αποβλήτων συμβάλλει στη μετάβαση στην κυκλική οικονομία.

Η πραγματική συμβολή στους εν λόγω στόχους μπορεί να γίνει κατανοητή λαμβάνοντας υπ' όψιν το πραγματικό ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που κατανεμήθηκαν σε αειφόρες επενδύσεις κατά την περίοδο αναφοράς. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει 10% σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατείχε αειφόρες επενδύσεις κάτω του ελάχιστου ορίου για το οποίο είχε δεσμευτεί, σε καμία χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου. Στη λήξη της περιόδου αναφοράς, το 56,84% των στοιχείων ενεργητικού του ήταν αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εταιρειών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ’ όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα). Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ’ όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ’ όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ’ όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ’ όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα

(δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτούσε τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτούσε βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Εφαρμόστηκαν αποκλεισμοί από το χαρτοφυλάκιο βάσει προτύπων όπως περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;», με σκοπό την επιδίωξη της ευθυγράμμισης με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγόρευσε τις σχετικές επενδύσεις σε αυτούς τους εκδότες, εκτός εάν είχε οριστεί κάποια εξαίρεση.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», με βάση την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και η οποία συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ένωσης.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του υπόλοιπου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια της Ένωσης για τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιοσδήποτε άλλες αειφόρες επενδύσεις πρέπει επίσης να μην βλάπτουν σημαντικά τυχόν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν επιλεγμένες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τον εν λόγω έλεγχο, χρησιμοποιήθηκαν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τα αμφιλεγόμενα όπλα από τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα

του κανονισμού SFDR της ΕΕ. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε επίσης ορισμένους από τους δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου για τη «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης», όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως ανωτέρω ερώτησης, προκειμένου να αποδείξει ότι μια επένδυση πληρούσε τις προϋποθέσεις ως αειφόρος επένδυση.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:

1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
EXXON MOBIL CORP	Ενέργεια	2,74	Ηνωμένες Πολιτείες
CONOCOPHILLIPS	Ενέργεια	2,62	Ηνωμένες Πολιτείες
WELLS FARGO & CO	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,56	Ηνωμένες Πολιτείες
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	Υλικά	2,34	Βερμούδες
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	Υλικά	2,24	Ηνωμένες Πολιτείες
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,14	Ηνωμένες Πολιτείες
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Υγειονομική περίθαλψη	2,11	Ηνωμένες Πολιτείες
MORGAN STANLEY	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,96	Ηνωμένες Πολιτείες
BLACKROCK INC	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	1,96	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υγειονομική περίθαλψη	1,86	Ηνωμένες Πολιτείες
CHEVRON CORP	Ενέργεια	1,80	Ηνωμένες Πολιτείες
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Βιομηχανικά προϊόντα	1,74	Ηνωμένες Πολιτείες
COMCAST CORP-CLASS A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	1,72	Ηνωμένες Πολιτείες
DOVER CORP	Βιομηχανικά προϊόντα	1,70	Ηνωμένες Πολιτείες
CSX CORP	Βιομηχανικά προϊόντα	1,69	Ηνωμένες Πολιτείες



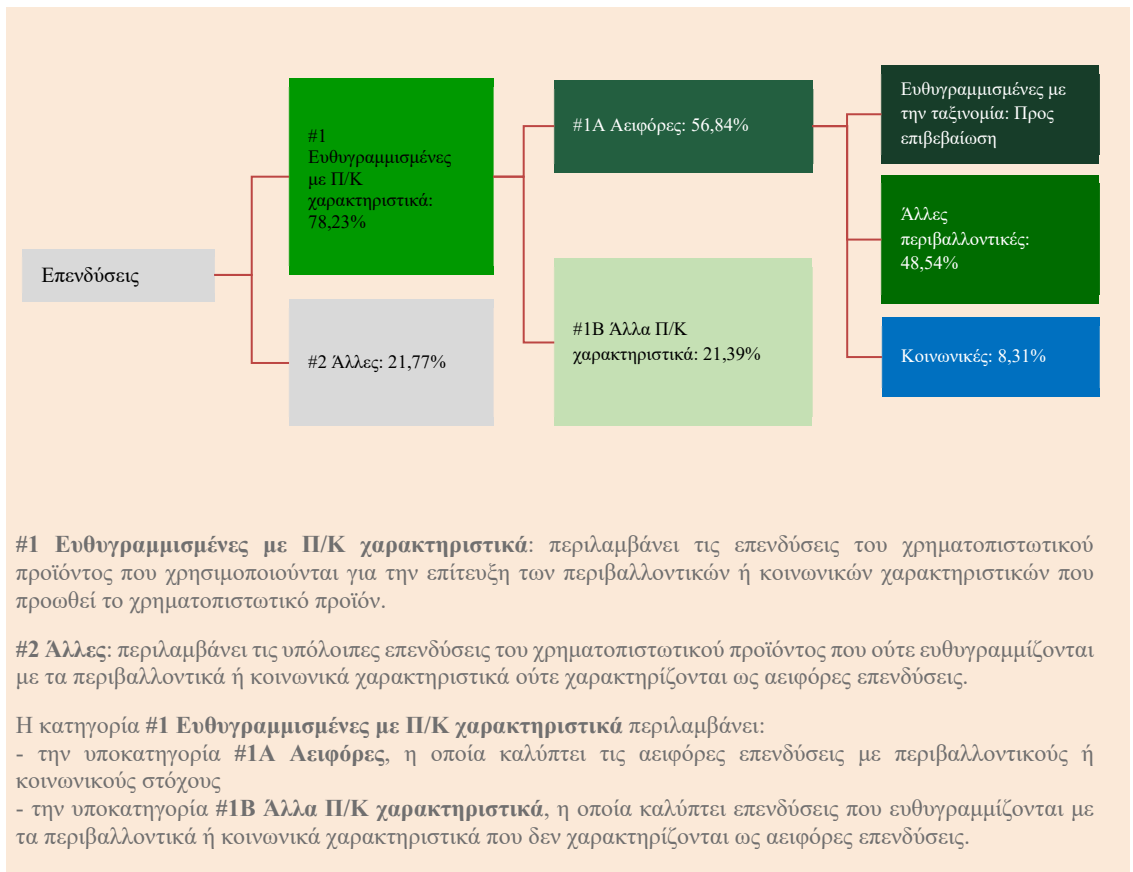
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 78,23% των στοιχείων ενεργητικού του σε εταιρείες που παρουσίασαν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και του 56,84% των στοιχείων ενεργητικού σε αειφόρες επενδύσεις. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύτηκε στην επένδυση οποιουδήποτε μέρους των στοιχείων ενεργητικού του συγκεκριμένα σε τίτλους που παρουσιάζουν θετικά περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά ή συγκεκριμένα σε θετικά κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε υφίσταται οποιαδήποτε δέσμευση προς οποιουδήποτε μεμονωμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ή συνδυασμό αυτών.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● **Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;**

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	MME και Ψυχαγωγία	4,80
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	0,45
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	5,38
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	0,80
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	1,74
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	1,90
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	2,18
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	1,19
Ενέργεια	Ενέργεια	8,70
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	6,90

Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	11,19
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,35
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	8,19
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	9,06
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	4,56
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	1,15
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	4,14
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	5,96
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	2,04
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	0,37
Υλικά	Υλικά	6,88
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	1,16
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	4,66

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

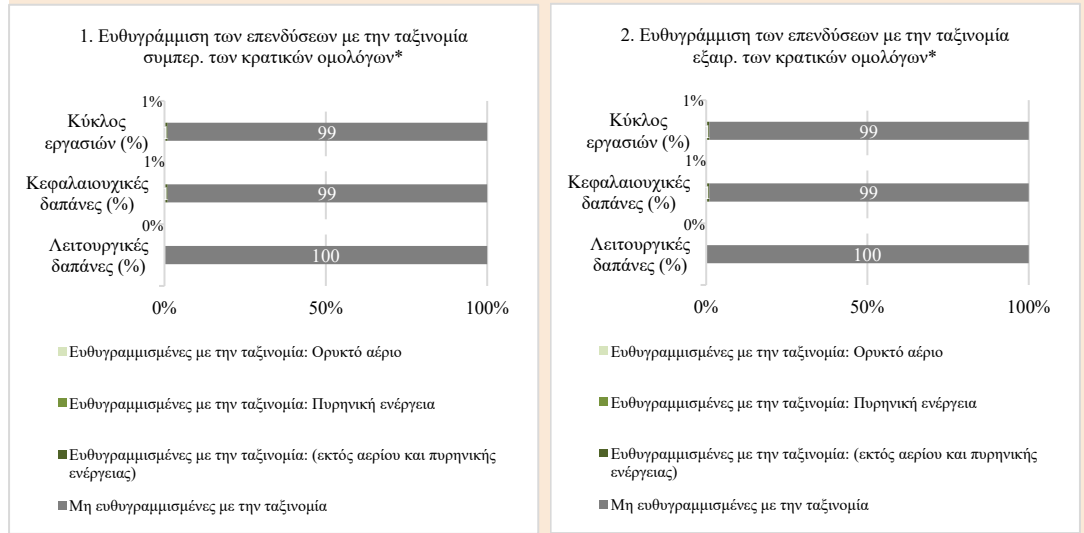
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του **κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει τη σημερινή «οικολογική συνείδηση» της εταιρείας στην οποία γίνονται επενδύσεις,
- των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (Capex) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σε σχέση με τη μετάβαση στην πράσινη οικονομία.
- των **λειτουργικών δαπανών** (Opex) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 2% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις επενδύσεις που έχουν θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις αιφώρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,21%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφώρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 48,54% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Πρόκειται για αιφώρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν**

τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 8,31% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Άλλες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Το 21,77% των στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία επενδύσεων «Άλλες» αποτελούνταν από εταιρείες που δεν πληρούσαν τα κριτήρια, τα οποία περιγράφονται στην απάντηση της ανωτέρω ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;», ώστε να χαρακτηριστούν ως επιδεικνύουσες θετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αφορούν επενδύσεις για λόγους διαφοροποίησης. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλήφθηκαν στα ποσοστά των στοιχείων ενεργητικού που εμφανίζονται στο ανωτέρω διάγραμμα κατανομής στοιχείων ενεργητικού, μεταξύ αυτών και όσα περιλαμβάνονται στην κατηγορία «Άλλες». Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Όλες οι επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων της κατηγορίας «Άλλες», υπόκειντο στις ακόλουθες Ελάχιστες διασφαλίσεις ESG/στην ακόλουθη αρχή:

- Ελάχιστες διασφαλίσεις όπως παρατίθενται στο Άρθρο 18 του κανονισμού για την ταξινόμια της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Εφαρμογή ορθών πρακτικών διακυβέρνησης (περιλαμβάνουν εύρωστες δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αποδοχές του προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση), όπως εφαρμόζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.
- Συμμόρφωση με την αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», όπως προβλέπεται στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων του κανονισμού SFDR της ΕΕ.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, προκειμένου να επιλεγούν οι επενδύσεις για την επίτευξη κάθε περιβαλλοντικού ή κοινωνικού χαρακτηριστικού:

- Η απαίτηση για την επένδυση τουλάχιστον 51% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες με θετικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην πολιτική αποκλεισμού για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε επίσης να επενδύει τουλάχιστον το 10% των στοιχείων ενεργητικού σε αιεφόρες επενδύσεις.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 έως 4α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 5 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JP Morgan Funds - Climate Change Solutions Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300ENCAXRITUV0S15**

Στόχος αιεφόρων επενδύσεων

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

X **Ναι**

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: 100,00%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: 0,00%

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων __%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποιήσε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκε ο στόχος των αιεφόρων επενδύσεων αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο στόχος αιεφόρων επενδύσεων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν να παρέχει έκθεση στη θεματική των λύσεων για την κλιματική αλλαγή. Βάσει απαιτήσεων, έπρεπε να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του στους εν λόγω τίτλους. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (1η Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιεφόρες επενδύσεις. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων που παρείχαν λύσεις σε σχέση με βασικές επιμέρους θεματικές της κλιματικής αλλαγής, όπως τις Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και την Ηλεκτροδότηση, τις Βιώσιμες κατασκευές, τα Βιώσιμα τρόφιμα και νερό, τις Βιώσιμες μεταφορές και την Ανακύκλωση και επαναχρησιμοποίηση.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι βιώσιμοι στόχοι αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεώρησε τις βασικές αιτίες της κλιματικής αλλαγής ως τις βασικές αιτίες των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, οι οποίες περιλαμβάνουν την ενέργεια που χρησιμοποιείται στη βιομηχανία, στα κτήρια, στις μεταφορές, στη γεωργία, στα χημικά/στο τσιμέντο και στα λύματα/στους χώρους υγειονομικής ταφής. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδίωξε να εντοπίσει και να πραγματοποιήσει επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες παράγουν προϊόντα ή/και υπηρεσίες (λύσεις) για τον μετριασμό καθεμιάς από αυτές τις βασικές αιτίες.

Βάσει απαιτήσεων, έπρεπε να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του στους εν λόγω τίτλους.

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την επίτευξη του βιώσιμου στόχου του επενδύοντας σε εταιρείες που είναι οι πλέον κατάλληλες να αναπτύξουν λύσεις για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής.

Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αειφόρες επενδύσεις. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τους βιώσιμους στόχους για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις ως εταιρείες, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβιάζουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης

ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και

ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αιφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε έλεγχο αποκλεισμού για να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως προβλέπεται στις ελάχιστες διασφαλίσεις του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ. Αυτός ο έλεγχος είναι το προϊόν (i) δεδομένων τρίτων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών (ii) εφόσον ισχύει, εξέτασης του κατά πόσον η χρήση των εσόδων της έκδοσης ευθυγραμμίζεται με τον σχετικό στόχο αειφορίας ή/και (iii) κατά περίπτωση, εκτενούς εξέτασης του εκδότη και του λόγου προειδοποίησης από την πλευρά τρίτων. Σύμφωνα με την έκβαση αυτών των εξετάσεων, σε ορισμένες περιπτώσεις η προειδοποίηση με βάση τα δεδομένα τρίτων κρίθηκε ότι δεν ισχύει πλέον.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών, καθώς και την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε ευρύ φάσμα δεικτών από το Παράρτημα I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ σε σχέση με τον εν λόγω έλεγχο. Χρησιμοποίησε τους δείκτες 1-14 στον Πίνακα 1 αυτού του Παραρτήματος που καλύπτει τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας όπως τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα, την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την κατανάλωση ενέργειας και τα επικίνδυνα απόβλητα. Έλαβε επίσης υπ' όψιν επιλεγμένους δείκτες στους πίνακες 2 και 3.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
1/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
XYLEM INC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,99	Ηνωμένες Πολιτείες
SCHNEIDER ELECTRIC SE	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,60	Γαλλία
QUANTA SERVICES INC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,38	Ηνωμένες Πολιτείες
DASSAULT SYSTEMES SE	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,33	Γαλλία
PRYSMIAN SPA	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,28	Ιταλία
MERCEDES-BENZ GROUP AG	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	3,27	Γερμανία
INFINEON TECHNOLOGIES AG	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,26	Γερμανία
SIKA AG-REG	ΥΛΙΚΑ	3,19	Ελβετία
KEYENCE CORP	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	3,14	Ιαπωνία
TRANE TECHNOLOGIES PLC	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,13	Ιρλανδία
IBERDROLA SA	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,11	Ισπανία
SIEMENS AG-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,11	Γερμανία
ABB LTD-REG	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3,09	Ελβετία
NEXTERA ENERGY INC	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	3,00	Ηνωμένες Πολιτείες
LG ENERGY SOLUTION	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,79	Νότια Κορέα



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αιεφορία επενδύσεων;

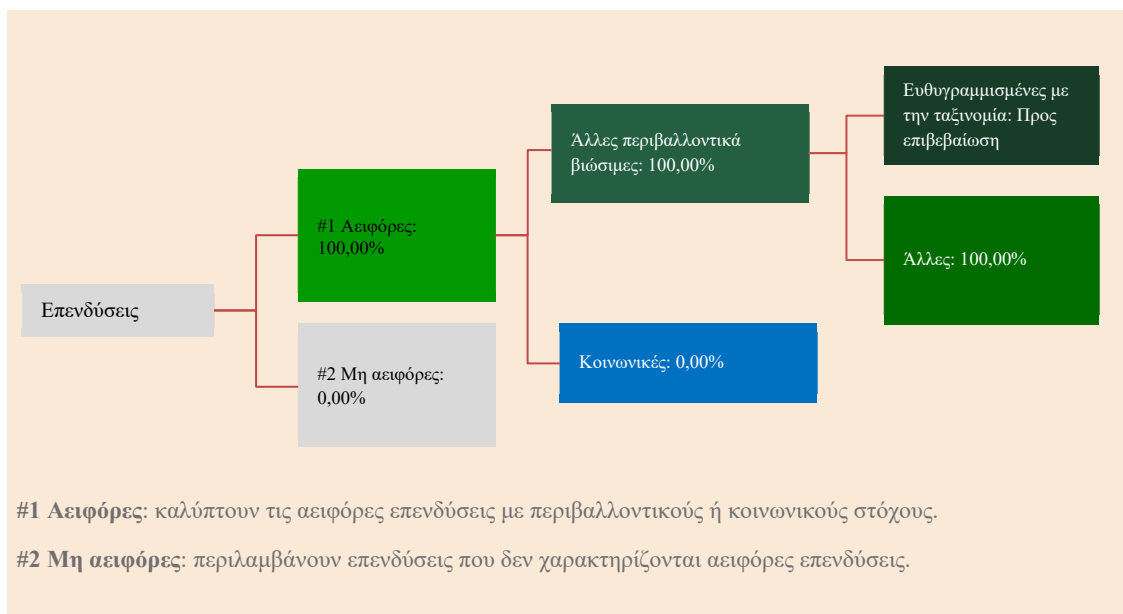
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου του σε εταιρείες ευθυγραμμισμένες με τη θεματική των λύσεων για την κλιματική αλλαγή και άλλων στοιχείων ενεργητικού για συγκεκριμένο σκοπό όπως η διαχείριση ρευστότητας.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) συνυπολογίζονται στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα, καθώς αυτές οι συμμετοχές είναι ελάχιστες, παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε Βιώσιμο στόχο, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα δευτερεύοντα μετρητά, τα ισοδύναμα μετρητών, τα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (ERM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, ωστόσο συνυπολογίζονται στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ	3,27
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΚΑΙ ΕΝΔΥΣΗ	0,40
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	49,48
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,71
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΗΜΙΑΓΩΓΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΗΜΙΑΓΩΓΩΝ	5,59
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6,11
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΥΛΙΚΟ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	8,31
ΥΛΙΚΑ	ΥΛΙΚΑ	8,01
ΑΚΙΝΗΤΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ	3,54
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	7,75

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

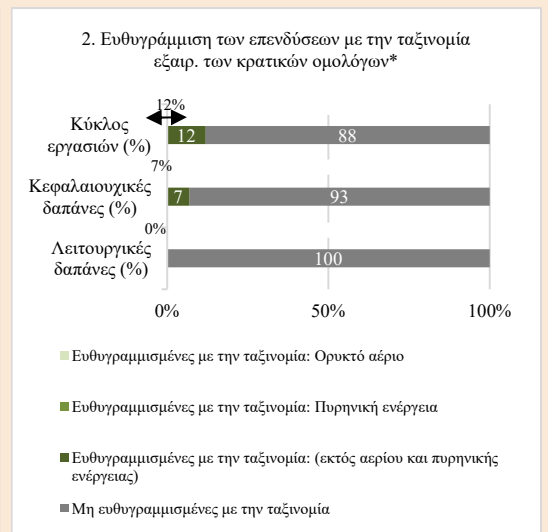
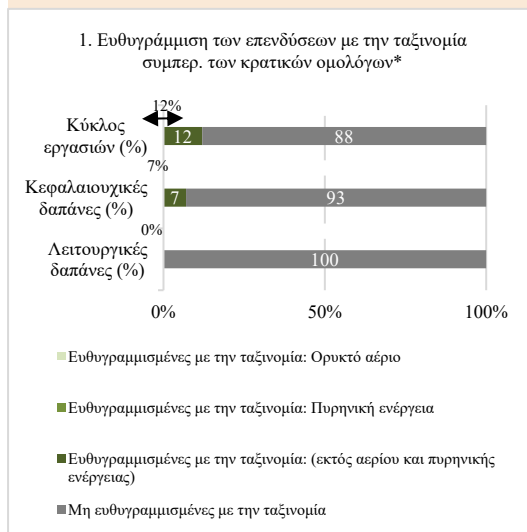
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 19% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.


● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 9,65%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει

 Πρόκειται για αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 100,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 0,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Μη αιφόρες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Δεν ισχύει – Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε αιφόρες επενδύσεις προς επίδιωξη του στόχου αιφόρων επενδύσεων.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη του στόχου των αιφόρων επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, για την επιλογή των επενδύσεων που αποσκοπούν στην επίτευξη του βιώσιμου στόχου:

- Η επένδυση σε εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι οι πλέον κατάλληλες να αναπτύξουν λύσεις για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής, συμμετέχοντας ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων, ενώ παράλληλα δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η στρατηγική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να ληφθεί υπ' όψιν σε σχέση με τη γενική επενδυτική του προσέγγιση και την προσέγγιση ESG ως εξής:

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποίησε το εργαλείο ThemeBot το οποίο, μέσω της επεξεργασίας φυσικής γλώσσας, προσδιόρισε σχετικά κείμενα και την απόδοση εσόδων προκειμένου να εντοπίσει εταιρείες που έχουν έκθεση στη θεματική των λύσεων για την κλιματική αλλαγή και στις σχετικές επιμέρους θεματικές της.
- Χρησιμοποίησε τα αποτελέσματα του Themebot ως βάση για την επιλογή εταιρειών, εφαρμόζοντας μια ενεργή επενδυτική προσέγγιση «εκ των κάτω προς τα άνω» για την επιλογή μετοχών και αξιοποιώντας τη διαδικασία επενδύσεων με βάση τη θεμελιώδη ανάλυση.
- Όπως ανωτέρω, εφάρμοσε μια διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή αποκλεισμών.

Προσέγγιση ESG: Θεματική

- Εξαίρεσε ορισμένους τομείς, εταιρείες / εκδότες ή πρακτικές με γνώμονα συγκεκριμένα κριτήρια που βασίζονται σε αξίες και πρότυπα.
- Στόχος η παροχή θεματικής σχετικά με την αειφορία με σκοπό την επίτευξη αποτελέσματος σε περιβαλλοντικό/κοινωνικό επίπεδο.
- Όπως ανωτέρω, όλοι οι εκδότες/όλες οι εταιρείες ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη βιωσιμότητας αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αειφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιήθηκε ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τον στόχο των αειφόρων επενδύσεων;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 έως 4α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 5 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300VKG9LKM2A1P074**

Στόχος αιεφόρων επενδύσεων

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

X **Ναι**

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: 78,86%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: 21,14%

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων __%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποιήσε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκε ο στόχος των αιεφόρων επενδύσεων αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο στόχος αιεφόρων επενδύσεων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν να συμβάλει στη βιώσιμη και χωρίς αποκλεισμούς οικονομία (sustainable and inclusive economy – «SIE»). Η βιώσιμη και χωρίς αποκλεισμούς οικονομία βασίζεται σε ένα πλαίσιο το οποίο στοχεύει στον εντοπισμό των βασικών κινδύνων και προκλήσεων για τη δημιουργία μιας παγκόσμιας οικονομίας που υποστηρίζει τις ίσες ευκαιρίες και τα βιώσιμα οικοσυστήματα. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το πλαίσιο SIE, ανατρέξτε στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να έχει κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 100% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις, με ελάχιστη, βάσει δέσμευσης, κατανομή 30% σε επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο και ελάχιστη κατανομή 10% σε επενδύσεις με κοινωνικό στόχο. Αυτές οι δεσμεύσεις εκπληρώθηκαν καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (9 Νοεμβρίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιεφόρες επενδύσεις, εκ των

οποίων το 78,86% είχε περιβαλλοντικό στόχο και το 21,14% είχε κοινωνικό στόχο. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9. Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 9 Νοεμβρίου 2022 και, ως εκ τούτου, η παρούσα περιοδική έκθεση δεν αντιπροσωπεύει πλήρες ημερολογιακό έτος. Δεν είχε καθοριστεί δείκτης αναφοράς για τον σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι βιώσιμοι στόχοι αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιήθηκαν για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των στόχων αιφώρων επενδύσεων βασίστηκαν στο αποκλειστικό πλαίσιο έκδοσης βιώσιμων τίτλων του Διαχειριστή Επενδύσεων. Το πλαίσιο εφαρμόζει ποσοτική αξιολόγηση του εκδότη/της έκδοσης (κατά περίπτωση), με βάση ένα σύνολο κριτηρίων που αναλύει τη χρήση των εσόδων της έκδοσης, την κατανομή και τη διαφάνεια των εν λόγω εσόδων, καθώς και άλλα κριτήρια ελέγχου όπως η υποβολή εκθέσεων και η συμμόρφωση. Το πλαίσιο στη συνέχεια εφαρμόζει μια διαδικασία ταξινόμησης η οποία αξιολογεί κάθε οντότητα/εκδότη ως πλατφόρμα και μεμονωμένες ιδέες. Η έγκριση για το επίπεδο οντότητας θα χορηγείται με βάση τη χρήση, από την πλευρά της οντότητας, των αρχών σχετικά με τα έσοδα. Η έγκριση θα θεωρεί οποιαδήποτε υφιστάμενη ή νέα έκδοση, ανεξαρτήτως νομίματος, επιλέξιμη για επένδυση, ενώ οι εκδότες που δεν λαμβάνουν έγκριση σε επίπεδο οντότητας θα είναι επιλέξιμοι για έγκριση σε επίπεδο έκδοσης. Σε επίπεδο έκδοσης, μεμονωμένοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος αξιολογήθηκαν με βάση συγκεκριμένα κριτήρια. Η διαδικασία πραγματοποίησε θετική επιλογή εκδόσεων/εκδοτών που ακολουθούσαν πιστά τους στόχους χρήσης των εσόδων και είχαν διαχωριστεί σε κατηγορίες με βάση το κατά πόσον τα έσοδα ήταν διαχωρισμένα ή ανταλλάξιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του σε αιφώρες επενδύσεις, με ελάχιστη κατανομή 30% σε επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο και ελάχιστη κατανομή 10% σε επενδύσεις με κοινωνικό στόχο. Αυτές οι δεσμεύσεις εκπληρώθηκαν καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιφώρες επενδύσεις, εκ των οποίων το 78,86% είχε περιβαλλοντικό στόχο και το 21,14% είχε κοινωνικό στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τους βιώσιμους στόχους για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν στόχο αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιφώρες επενδύσεις, των εκδοτών ή/και των εκδόσεων που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εκδότες ή/και οι εκδόσεις που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιφώρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εκδοτών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφώρας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφώρας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφώρας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εκδοτών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη. Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση.

Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να λαμβάνονται από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να παρέχονται από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων). Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λαμβάνονται υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών.

Για τους αποκλεισμούς αυτούς λαμβάνονται υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εκδοτών στους οποίους πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων προς το παρόν χρησιμοποιεί δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), λόγω περιορισμών των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη τρίτων, και όχι τους συγκεκριμένους δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία αποκλεισμού ορισμένων εκδοτών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιούνται προς το παρόν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Δείκτες βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί τους δείκτες 3 και 13 όσον αφορά την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο ως δείκτες βιωσιμότητας, με σκοπό να συμβάλλουν στον χαρακτηρισμό μιας επένδυσης ως αειφόρου. Μία από τις κατευθύνσεις απαιτεί τον χαρακτηρισμό μιας εταιρείας ως ηγέτιδας μιας ομάδας ομότιμων επιχειρήσεων προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις της αειφόρου επένδυσης. Αυτό απαιτεί βαθμολογία με βάση τον δείκτη, η οποία να την κατατάσσει στο ανώτατο 20% σε σύγκριση με τις ομότιμες εταιρείες.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε έλεγχο αποκλεισμού για να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως προβλέπεται στις ελάχιστες διασφαλίσεις του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ. Αυτός ο έλεγχος είναι το προϊόν (i) δεδομένων τρίτων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών (ii) εφόσον ισχύει, εξέτασης του κατά πόσον η χρήση των εσόδων της έκδοσης ευθυγραμμίζεται με τον σχετικό στόχο αειφορίας ή/και (iii) κατά περίπτωση, εκτενούς εξέτασης του εκδότη και του λόγου προειδοποίησης από την πλευρά τρίτων. Σύμφωνα με την έκβαση αυτών των εξετάσεων, σε ορισμένες περιπτώσεις η προειδοποίηση με βάση τα δεδομένα τρίτων κρίθηκε ότι δεν ισχύει πλέον.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών, καθώς και την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε ευρύ φάσμα δεικτών από το Παράρτημα I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ σε σχέση με τον εν λόγω έλεγχο. Χρησιμοποίησε τους δείκτες 1-14 στον Πίνακα 1 αυτού του Παραρτήματος που καλύπτει τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας όπως τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα, την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την κατανάλωση ενέργειας και τα επικίνδυνα απόβλητα. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και 3 όσον αφορά τις εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες των εκδοτών στους οποίους γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους σε σχέση με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI).



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
9/11/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	6,24	Γερμανία
KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	4,16	Γερμανία
EUROPEAN UNION	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	3,96	Διεθνείς
BPCE SA	Χρηματοοικονομικά	3,43	Γαλλία
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	3,19	Διεθνείς
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,94	Γαλλία
BANK OF AMERICA CORPORATION	Χρηματοοικονομικά	2,52	Ηνωμένες Πολιτείες
EUROFIMA EUROPEAN COMPANY FOR THE FINANCING OF RAILROAD ROLLING STOCK	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,41	Διεθνείς
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,40	Διεθνείς
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC.	Χρηματοοικονομικά	2,39	Ιαπωνία
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,35	Ιαπωνία
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	2,33	Διεθνείς
NATWEST GROUP PLC	Χρηματοοικονομικά	1,64	Ηνωμένο Βασίλειο
CAIXABANK, S.A.	Χρηματοοικονομικά	1,63	Ισπανία
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	1,41	Χιλή

Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;



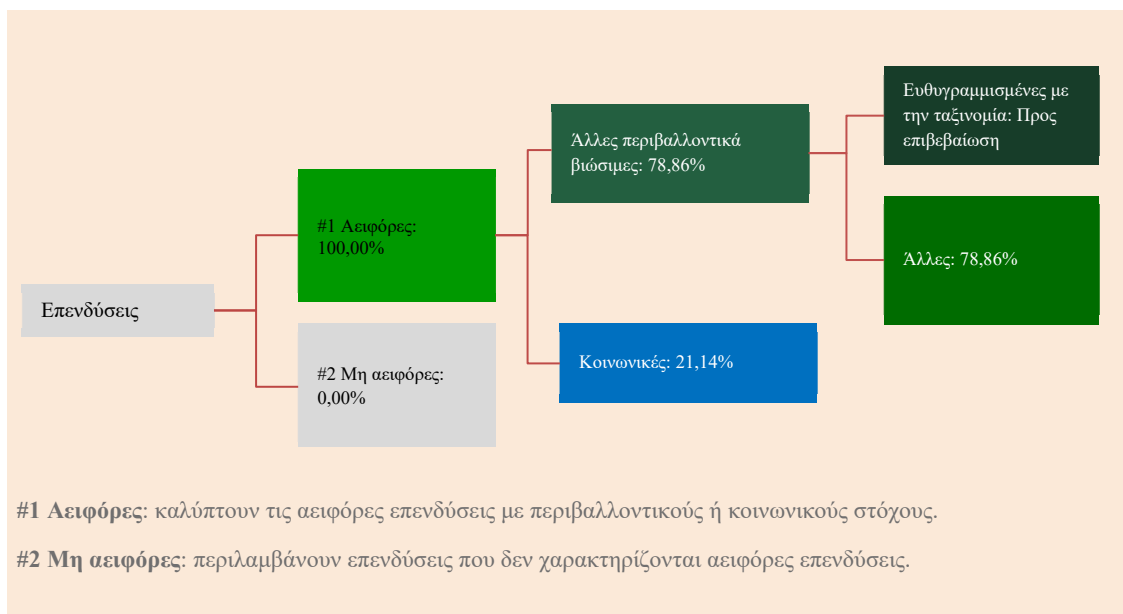
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επimέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε αιεφόρες επενδύσεις, εκ των οποίων το 78,86% επενδύθηκε σε τίτλους με περιβαλλοντικό στόχο και το 21,14% επενδύθηκε σε τίτλους με κοινωνικό στόχο.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα ποσοστά % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα. Αυτές οι συμμετοχές παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προώθησε ορισμένους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους μέσω των κριτηρίων συμπερίληψης και αποκλεισμού που εφάρμοσε, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένους υποκείμενους εκδότες στους οποίους γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Κρατικά ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	Ομόλογα ανεπτυγμένων αγορών	7,99
Τοπικές αναδυόμενες αγορές	Ομόλογα τοπικών αναδυόμενων αγορών	0,09
Χρηματοοικονομικά	Τράπεζες	26,91
Χρηματοοικονομικά	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	0,59
Χρηματοοικονομικά	Άλλες χρηματοοικονομικές	0,94
Χρηματοοικονομικά	Ασφάλειες	1,19
Χρηματοοικονομικά	ΑΕΕΑΠ	2,25
Βιομηχανικά προϊόντα	Βασικοί βιομηχανικοί κλάδοι	0,97
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	0,99
Βιομηχανικά προϊόντα	Επικοινωνίες	2,00
Βιομηχανικά προϊόντα	Κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,70
Βιομηχανικά προϊόντα	Μη κυκλικά καταναλωτικά αγαθά	2,08
Βιομηχανικά προϊόντα	Άλλα βιομηχανικά προϊόντα	1,67
Βιομηχανικά προϊόντα	Τεχνολογία	0,91
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	0,73
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Αλλοδαποί οργανισμοί	10,35
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Τοπική αυτοδιοίκηση στην αλλοδαπή	2,32
Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Κρατικοί εκδότες	2,70

Πιστωτικοί τίτλοι συνδεδεμένοι με κρατικούς φορείς εκτός Η.Π.Α.	Υπερθνικοί εκδότες	18,04
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Ηλεκτρικά είδη	7,51
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας – Άλλες	1,75

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότεροι εκδότες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αειφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

Σε πυρηνική ενέργεια

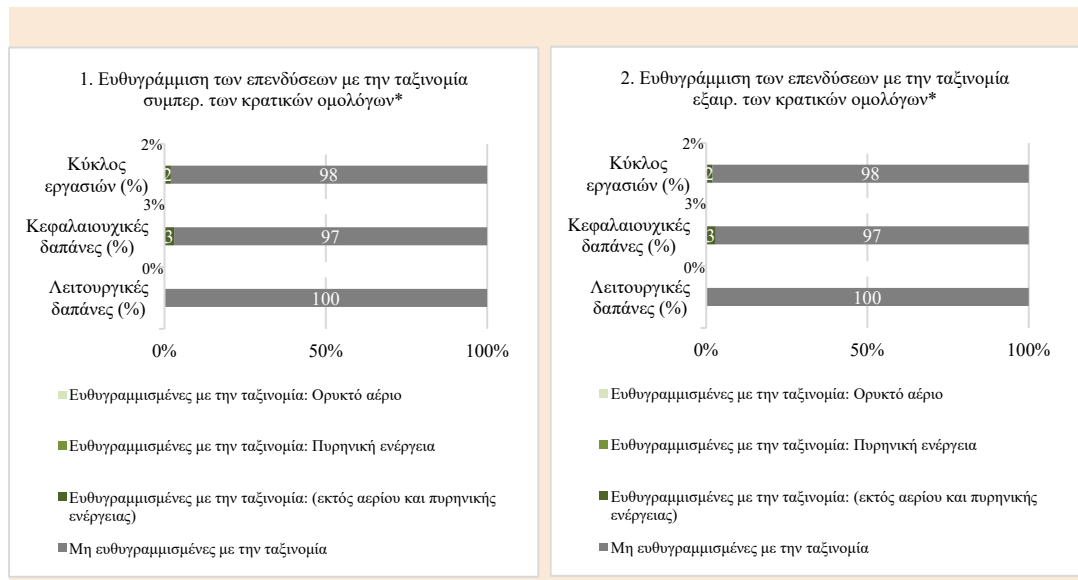
Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφύρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,02%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει

Πρόκειται για αιφύρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφύρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφύρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 78,86% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 21,14% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Μη αιεφόρες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Δεν ισχύει – Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε αιεφόρες επενδύσεις προς επίδιωξη του στόχου αιεφόρων επενδύσεων.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη του στόχου των αιεφόρων επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς;

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, για την επίτευξη του βιώσιμου στόχου:

- Η επένδυση σε τίτλους που συμβάλλουν στη βιώσιμη και χωρίς αποκλεισμούς οικονομία.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.
- Η απαίτηση για όλους τους εκδότες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το πλαίσιο στρατηγικής διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;»

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ενεργό συμμετοχή διατίθενται στην απάντηση της ερώτησης «Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;»



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη βιωσιμότητας αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αιεφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιήθηκε ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τον στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 έως 4α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 5 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Social Advancement Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300KRSL0YVY4MOU52**

Στόχος αιεφόρων επενδύσεων

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

X **Ναι**

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: 0,00%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: 100,00%

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων __%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκε ο στόχος των αιεφόρων επενδύσεων αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων που παρείχαν έκθεση στη θεματική της κοινωνικής προόδου. Οι Αιεφόρες Επενδύσεις συνέβαλαν σε αυτόν τον στόχο παρέχοντας λύσεις σε σχέση με βασικές επιμέρους θεματικές της κοινωνικής προόδου, που μπορούν να εξελιχθούν, όπως η εφικτή χρηματοδότηση, η εκπαίδευση και η κατάρτιση ταλαντούχων στελεχών, η πρόσβαση στο ψηφιακό οικοσύστημα, η προσιτή στέγαση και υποδομή, οι βασικές παροχές μαζικής κλίμακας, η υγειονομική περίθαλψη και η ιατρική καινοτομία. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν λύσεις στο πλαίσιο των επιμέρους θεματικών αναμένεται να έχουν θετικό αντίκτυπο όσον αφορά την κοινωνική πρόοδο.

Βάσει απαιτήσεων, έπρεπε να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του στους εν λόγω τίτλους. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (8 Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιεφόρες επενδύσεις. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι βιώσιμοι στόχοι αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδίωξε να εντοπίσει και να πραγματοποιήσει επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες παράγουν προϊόντα ή/και υπηρεσίες (λύσεις) που προάγουν την κοινωνικοοικονομική ενδυνάμωση του κοινωνικού συνόλου και ομαδοποιεί τις εταιρείες αυτές στο πλαίσιο των βασικών επιμέρους θεματικών της κοινωνικής προόδου. Οι εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι σε θέση να αναπτύξουν λύσεις που προάγουν την κοινωνικοοικονομική ενδυνάμωση του κοινωνικού συνόλου, είναι εταιρείες που συμμετέχουν ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων.

Βάσει απαιτήσεων, έπρεπε να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του στους εν λόγω τίτλους.

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την επίτευξη του βιώσιμου στόχου του επενδύοντας σε εταιρείες που είναι οι πλέον κατάλληλες να αναπτύξουν λύσεις με γνώμονα την κοινωνική πρόοδο.

Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αειφόρες επενδύσεις. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τους βιώσιμους στόχους για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις ως εταιρείες, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβιάζουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, χρησιμοποίησε έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος Ι των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη.

Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων).

Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες

πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

— *Ήταν οι αιφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε έλεγχο αποκλεισμού για να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως προβλέπεται στις ελάχιστες διασφαλίσεις του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ. Αυτός ο έλεγχος είναι το προϊόν (i) δεδομένων τρίτων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών (ii) εφόσον ισχύει, εξέτασης του κατά πόσον η χρήση των εσόδων της έκδοσης ευθυγραμμίζεται με τον σχετικό στόχο αειφορίας ή/και (iii) κατά περίπτωση, εκτενούς εξέτασης του εκδότη και του λόγου προειδοποίησης από την πλευρά τρίτων. Σύμφωνα με την έκβαση αυτών των εξετάσεων, σε ορισμένες περιπτώσεις η προειδοποίηση με βάση τα δεδομένα τρίτων κρίθηκε ότι δεν ισχύει πλέον.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών, καθώς και την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε ευρύ φάσμα δεικτών από το Παράρτημα I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ σε σχέση με τον εν λόγω έλεγχο. Χρησιμοποίησε τους δείκτες 1-14 στον Πίνακα 1 αυτού του Παραρτήματος που καλύπτει τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας όπως τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα, την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την κατανάλωση ενέργειας και τα επικίνδυνα απόβλητα. Έλαβε επίσης υπ' όψιν επιλεγμένους δείκτες στους πίνακες 2 και 3.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
8/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
MICROSOFT CORP	Τεχνολογία Πληροφορικής	7,40	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
RELX PLC	Βιομηχανικά προϊόντα	3,43	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
VINCI SA	Βιομηχανικά προϊόντα	3,20	ΓΑΛΛΙΑ
ASML HOLDING NV	Τεχνολογία Πληροφορικής	3,17	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υγειονομική περίθαλψη	3,12	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ALPHABET INC-CL A	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,72	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,65	ΙΝΔΙΑ
NOVO NORDISK A/S-B	Υγειονομική περίθαλψη	2,59	ΔΑΝΙΑ
WASTE CONNECTIONS INC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,57	ΚΑΝΑΔΑΣ
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Υγειονομική περίθαλψη	2,35	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
MASTERCARD INC - A	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,34	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	2,26	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
INTUITIVE SURGICAL INC	Υγειονομική περίθαλψη	2,13	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
DEERE & CO	Βιομηχανικά προϊόντα	2,07	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
VISA INC-CLASS A SHARES	Χρηματοοικονομικές εταιρείες	2,05	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

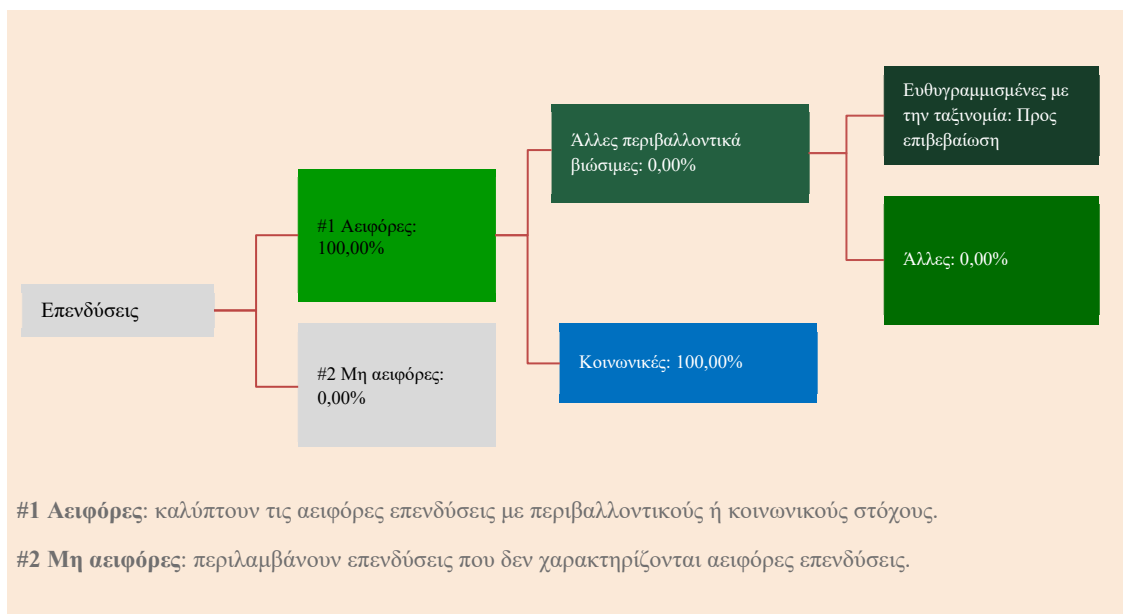
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε εταιρείες ευθυγραμμισμένες με τη θεματική των λύσεων που προάγουν την κοινωνική πρόοδο και άλλων στοιχείων ενεργητικού για συγκεκριμένο σκοπό όπως η διαχείριση ρευστότητας.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) συνυπολογίζονται στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα, καθώς αυτές οι συμμετοχές είναι ελάχιστες, παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αειφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε Βιώσιμο στόχο, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	MME και Ψυχαγωγία	2,72
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	1,70
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	7,09
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	2,30
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	8,19
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	0,98
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Προϊόντα οικιακής χρήσης και Προσωπικής φροντίδας	0,97
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Τράπεζες	3,98
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	9,46
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Ασφάλειες	4,95
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	8,65
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	9,95
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	6,42
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	7,02
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	1,93
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	9,36

Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	7,40
Υλικά	Υλικά	1,47
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	2,14
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	0,78

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

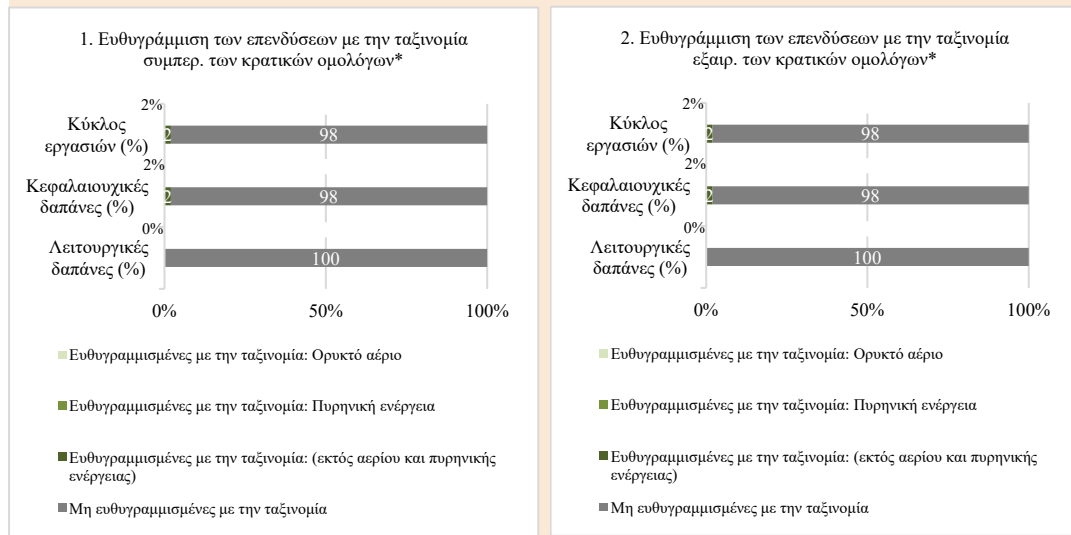
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 4% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφύρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,97%.

● Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν ισχύει

Πρόκειται για αιφύρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφύρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το μερίδιο των αιφύρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 100,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Μη αιφόρες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Δεν ισχύει – Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε αιφόρες επενδύσεις προς επίδιωξη του στόχου αιφόρων επενδύσεων.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη του στόχου των αιφόρων επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς;

- Η επένδυση σε εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι οι πλέον κατάλληλες να αναπτύξουν λύσεις για την προαγωγή της κοινωνικοοικονομικής ενδυνάμωσης του κοινωνικού συνόλου, συμμετέχοντας ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων, ενώ παράλληλα δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.
- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η στρατηγική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να ληφθεί υπ' όψιν σε σχέση με τη γενική επενδυτική του προσέγγιση και την προσέγγιση ESG ως εξής:

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί το εργαλείο ThemeBot το οποίο, μέσω της επεξεργασίας φυσικής γλώσσας, προσδιορίζει σχετικά κείμενα και την απόδοση εσόδων προκειμένου να εντοπίζει εταιρείες που έχουν έκθεση στη θεματική της κοινωνικής προόδου και στις σχετικές επιμέρους θεματικές της.
- Χρησιμοποιώντας τα αποτελέσματα του Themebot ως βάση για την επιλογή εταιρειών, εφαρμόζει μια ενεργή επενδυτική προσέγγιση «εκ των κάτω προς τα άνω» για την επιλογή μετοχών, αξιοποιώντας τη διαδικασία επενδύσεων με βάση τη θεμελιώδη ανάλυση.

Προσέγγιση ESG: Θεματική

- Εξαιρεί ορισμένους τομείς, εταιρείες / εκδότες ή πρακτικές με γνώμονα συγκεκριμένα κριτήρια που βασίζονται σε αξίες και πρότυπα.
- Στόχος η παροχή θεματικής σχετικά με την αιφορία με σκοπό την επίτευξη αποτελέσματος σε περιβαλλοντικό/κοινωνικό επίπεδο.
- Όπως ανωτέρω, όλες οι εταιρείες ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη βιωσιμότητας αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αιφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιήθηκε ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τον στόχο των αιφόρων επενδύσεων;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 έως 4α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 5 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300RBJ50GL2X6GB06**

Στόχος αιεφόρων επενδύσεων

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

X **Ναι**

Όχι

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: 100,00%

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων __%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: 0,00%

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποιήσε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινομία της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκε ο στόχος των αιεφόρων επενδύσεων αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων που παρείχαν έκθεση στη θεματική της βιώσιμης κατανάλωσης. Οι αιεφόρες επενδύσεις συνέβαλαν σε αυτόν τον στόχο παρέχοντας λύσεις σε σχέση με βασικές επιμέρους θεματικές της βιώσιμης κατανάλωσης, που μπορούν να εξελιχθούν, όπως βιώσιμα τρόφιμα και γεωργία, βιώσιμα συστήματα νερού, βιώσιμα υλικά και σχεδίαση, βιώσιμες τεχνολογίες παραγωγής, ανακύκλωση και επαναχρησιμοποίηση. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν λύσεις στο πλαίσιο των επιμέρους θεματικών αναμένεται να έχουν θετικό αντίκτυπο όσον αφορά τη βιώσιμη κατανάλωση.

Βάσει απαιτήσεων, έπρεπε να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του στους εν λόγω τίτλους. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (8 Ιουλίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιεφόρες επενδύσεις. Η διάρκεια της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι βιώσιμοι στόχοι αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδίωξε να εντοπίσει και να πραγματοποιήσει επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες παράγουν προϊόντα ή/και υπηρεσίες (λύσεις) που ευνοούν την υλοποίηση μεθόδων παραγωγής και κατανάλωσης, οι οποίες διαφυλάσσουν το φυσικό κεφάλαιο, βελτιώνουν τη χρήση των πόρων ή μειώνουν τα απόβλητα, και ομαδοποιεί τις εταιρείες αυτές στο πλαίσιο των βασικών επιμέρους θεματικών της βιώσιμης κατανάλωσης. Οι εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι σε θέση να δημιουργούν ευνοϊκές συνθήκες υλοποίησης μεθόδων παραγωγής και κατανάλωσης, οι οποίες διαφυλάσσουν το φυσικό κεφάλαιο, βελτιώνουν τη χρήση των πόρων ή μειώνουν τα απόβλητα, είναι εταιρείες που συμμετέχουν ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων.

Βάσει απαιτήσεων, έπρεπε να επενδύσει το 100% των στοιχείων ενεργητικού του στους εν λόγω τίτλους.

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την επίτευξη του βιώσιμου στόχου του επενδύοντας σε εταιρείες που είναι οι πλέον κατάλληλες να αναπτύξουν λύσεις για την προαγωγή της βιώσιμης κατανάλωσης.

Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αειφόρες επενδύσεις. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τους βιώσιμους στόχους για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν στόχο αειφόρων επενδύσεων;**

Οι αειφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αειφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις ως εταιρείες, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αειφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβαίνουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται

να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη.

Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων).

Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο

Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Ήταν οι αιεφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε έλεγχο αποκλεισμού για να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως προβλέπεται στις ελάχιστες διασφαλίσεις του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ. Αυτός ο έλεγχος είναι το προϊόν (i) δεδομένων τρίτων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών (ii) εφόσον ισχύει, εξέτασης του κατά πόσον η χρήση των εσόδων της έκδοσης ευθυγραμμίζεται με τον σχετικό στόχο αειφορίας ή/και (iii) κατά περίπτωση, εκτενούς εξέτασης του εκδότη και του λόγου προειδοποίησης από την πλευρά τρίτων. Σύμφωνα με την έκβαση αυτών των εξετάσεων, σε ορισμένες περιπτώσεις η προειδοποίηση με βάση τα δεδομένα τρίτων κρίθηκε ότι δεν ισχύει πλέον.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών, καθώς και την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε ευρύ φάσμα δεικτών από το Παράρτημα I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ σε σχέση με τον εν λόγω έλεγχο. Χρησιμοποίησε τους δείκτες 1-14 στον Πίνακα 1 αυτού του Παραρτήματος που καλύπτει τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας όπως τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα, την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την κατανάλωση ενέργειας και τα επικίνδυνα απόβλητα. Έλαβε επίσης υπ' όψιν επιλεγμένους δείκτες στους πίνακες 2 και 3.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
8/7/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
XYLEM INC	Βιομηχανικά προϊόντα	3,40	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,77	ΙΡΑΝΔΙΑ
SIG GROUP AG	Υλικά	2,62	ΕΛΒΕΤΙΑ
AUTODESK INC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,59	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
TETRA TECH INC	Βιομηχανικά προϊόντα	2,56	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
ASML HOLDING NV	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,54	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
ECOLAB INC	Υλικά	2,48	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
BRAMBLES LTD	Βιομηχανικά προϊόντα	2,48	ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,45	ΤΑΪΒΑΝ
NXP SEMICONDUCTORS NV	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,38	ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ
WEYERHAEUSER CO	Ακίνητα	2,35	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
DEERE & CO	Βιομηχανικά προϊόντα	2,14	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
UNITEDHEALTH GROUP INC	Υγειονομική περίθαλψη	2,11	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
CARRIER GLOBAL CORP	Βιομηχανικά προϊόντα	2,09	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Τεχνολογία Πληροφορικής	2,09	ΓΕΡΜΑΝΙΑ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

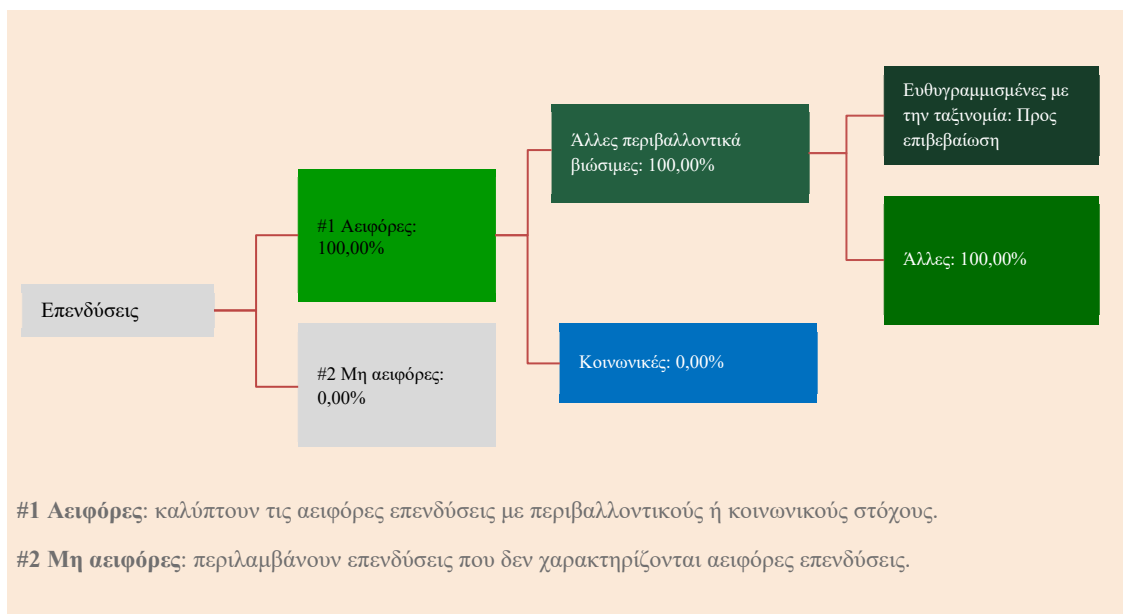
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε εταιρείες ευθυγραμμισμένες με τη θεματική των λύσεων βιώσιμης κατανάλωσης και άλλων στοιχείων ενεργητικού για συγκεκριμένο σκοπό όπως η διαχείριση ρευστότητας.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) συνυπολογίζονται στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα, καθώς αυτές οι συμμετοχές είναι ελάχιστες, παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιεφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε Βιώσιμο στόχο, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διανομή και λιανική πώληση καταναλωτικών αγαθών πολυτελείας	1,29
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Υπηρεσίες παροχής καταναλωτικών αγαθών	0,97
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Διανομή και λιανική πώληση βασικών καταναλωτικών αγαθών	0,60
Βασικά καταναλωτικά αγαθά	Τρόφιμα, Ποτά και Καπνός	8,07
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	6,90
Υγειονομική περίθαλψη	Φαρμακευτικά προϊόντα, Βιοτεχνολογία και Βιοεπιστήμες	5,92
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	31,63
Βιομηχανικά προϊόντα	Εμπορικές και Επαγγελματικές υπηρεσίες	6,80
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	9,46
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	5,22
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	5,26
Υλικά	Υλικά	13,25
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	3,42

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφώρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφώρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφώρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

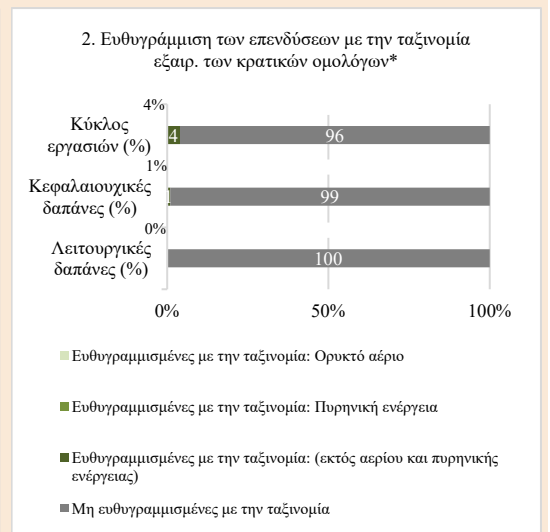
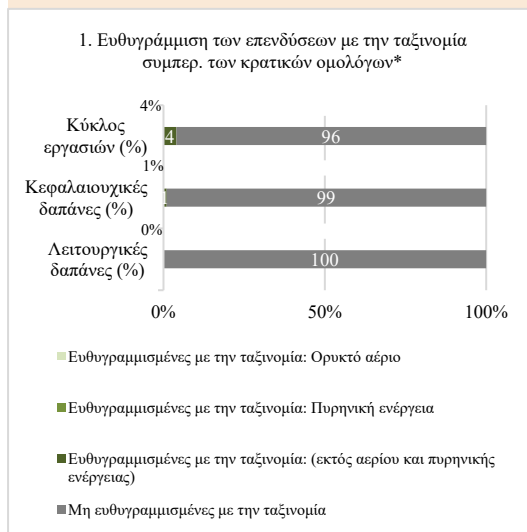
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 5% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,00% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 3,32%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει



Πρόκειται για αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 100,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 0,00% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Μη αιφόρες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Δεν ισχύει – Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε αιφόρες επενδύσεις προς επίδιωξη του στόχου αιφόρων επενδύσεων.



● **Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη του στόχου των αιφόρων επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς;**

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, για την επιλογή των επενδύσεων που αποσκοπούν στην επίτευξη του βιώσιμου στόχου:

- Η επένδυση σε εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι οι πλέον κατάλληλες να δημιουργούν ευνοϊκές συνθήκες υλοποίησης μεθόδων παραγωγής και κατανάλωσης, οι οποίες διαφυλάσσουν το φυσικό κεφάλαιο, βελτιώνουν τη χρήση των πόρων ή μειώνουν τα απόβλητα, συμμετέχοντας ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων, ενώ παράλληλα δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η στρατηγική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να ληφθεί υπ' όψιν σε σχέση με τη γενική επενδυτική του προσέγγιση και την προσέγγιση ESG ως εξής:

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί το εργαλείο ThemeBot το οποίο, μέσω της επεξεργασίας φυσικής γλώσσας, προσδιορίζει σχετικά κείμενα και την απόδοση εσόδων προκειμένου να εντοπίζει εταιρείες που έχουν έκθεση στη θεματική της βιώσιμης κατανάλωσης και στις σχετικές επιμέρους θεματικές της.
- Χρησιμοποιώντας τα αποτελέσματα του Themebot ως βάση για την επιλογή εταιρειών, εφαρμόζει μια ενεργή επενδυτική προσέγγιση «εκ των κάτω προς τα άνω» για την επιλογή μετοχών, αξιοποιώντας τη διαδικασία επενδύσεων με βάση τη θεμελιώδη ανάλυση.

Προσέγγιση ESG: Θεματική

- Εξαιρεί ορισμένους τομείς, εταιρείες / εκδότες ή πρακτικές με γνώμονα συγκεκριμένα κριτήρια που βασίζονται σε αξίες και πρότυπα.
- Στόχος η παροχή θεματικής σχετικά με την αειφορία με σκοπό την επίτευξη αποτελέσματος σε περιβαλλοντικό/κοινωνικό επίπεδο.
- Όπως ανωτέρω, όλες οι εταιρείες ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη βιωσιμότητας αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αειφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιήθηκε ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τον στόχο των αειφόρων επενδύσεων;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Υπόδειγμα περιοδικής δημοσιοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 1 έως 4α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 5 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Όνομασία προϊόντος: **JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **549300QLCDHO5MO6C13**

Στόχος αιεφόρων επενδύσεων

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

X **Ναι**

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: 65,58%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Πραγματοποίησε αιεφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: 34,42%

Όχι

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και παρότι δεν είχε ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, παρουσίαζε ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων __%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποιήσε αιεφόρες επενδύσεις

Αιεφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκε ο στόχος των αιεφόρων επενδύσεων αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων που παρείχαν έκθεση στη θεματική των βιώσιμων υποδομών. Οι αιεφόρες επενδύσεις συνέβαλαν σε αυτόν τον στόχο παρέχοντας λύσεις σε σχέση με βασικές επιμέρους θεματικές των βιώσιμων υποδομών, που μπορούν να εξελιχθούν, όπως η παροχή βασικών υπηρεσιών, η περιβαλλοντική ανθεκτικότητα, οι κοινωνικές υποδομές ή η βελτιωμένη συνδεσιμότητα. Οι εταιρείες που αναπτύσσουν λύσεις στο πλαίσιο των επιμέρους θεματικών αναμένεται να έχουν θετικό αντίκτυπο όσον αφορά τις βιώσιμες υποδομές.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να έχει κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 100% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις, με ελάχιστη, βάσει δέσμευσης, κατανομή 25% σε επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο και ελάχιστη κατανομή 10% σε επενδύσεις με κοινωνικό στόχο. Αυτή η δέσμευση εκπληρώθηκε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς (2 Νοεμβρίου 2022 – 30 Ιουνίου 2023). Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιεφόρες επενδύσεις. Η διάρκεια

της περιόδου αναφοράς μπορεί να είναι λιγότερη από 12 μήνες εάν, κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία, έκλεισε ή άλλαξε το καθεστώς του με βάση το άρθρο 8/9.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι βιώσιμοι στόχοι αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδίωξε να εντοπίσει και να πραγματοποιήσει επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες παράγουν προϊόντα ή/και υπηρεσίες (λύσεις) σε σχέση με τις υποδομές που απαιτούνται για τη διευκόλυνση της βιώσιμης και χωρίς αποκλεισμούς οικονομίας και ομαδοποιεί τις εταιρείες αυτές στο πλαίσιο των βασικών επιμέρους θεματικών των βιώσιμων υποδομών. Οι εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι σε θέση να αναπτύξουν λύσεις που προάγουν τις βιώσιμες υποδομές, είναι εταιρείες που συμμετέχουν ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έπρεπε, βάσει απαιτήσεων, να έχει κατανομή των στοιχείων ενεργητικού κατά 100% σε επενδύσεις που είναι αιεφόρες επενδύσεις, με ελάχιστη, βάσει δέσμευσης, κατανομή 25% σε επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο και ελάχιστη κατανομή 10% σε επενδύσεις με κοινωνικό στόχο.

Μέσω των κριτηρίων του συμπερίληψης, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έθεσε ως στόχο την επίτευξη του βιώσιμου στόχου του επενδύοντας σε εταιρείες που είναι οι πλέον κατάλληλες να αναπτύξουν λύσεις για την προαγωγή των βιώσιμων υποδομών.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατείχε κατά 100,00% αιεφόρες επενδύσεις, εκ των οποίων το 65,58% είχε περιβαλλοντικό στόχο και το 34,42% είχε κοινωνικό στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενημερώνει ότι δεν μπορούν να παρασχεθούν εγγυήσεις για τη συνέχιση στο μέλλον των ποσοστιαίων τιμών και των πληροφοριών που γνωστοποιούνται, η οποία εξαρτάται από το διαρκώς εξελισσόμενο νομικό και ρυθμιστικό περιβάλλον.

Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στη Γνωστοποίηση σχετικά με τους βιώσιμους στόχους για το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διεύθυνση www.jpmorganassetmanagement.lu και πραγματοποιήστε αναζήτηση για το συγκεκριμένο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προσπελάζοντας την ενότητα για τις Πληροφορίες ESG.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει για το 2022

● **Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν στόχο αιεφόρων επενδύσεων;**

Οι αιεφόρες επενδύσεις που το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο σκόπευε να πραγματοποιήσει υποβλήθηκαν σε διαδικασία ελέγχου, η οποία αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό, από τον χαρακτηρισμό ως αιεφόρες επενδύσεις, των εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρούσε ότι είχαν τις χειρότερες επιδόσεις ως εταιρείες, με βάση το όριο που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε σχέση με ορισμένα περιβαλλοντικά ζητήματα. Κατά συνέπεια, μόνον οι εταιρείες που παρουσίαζαν τους καλύτερους δείκτες όσον αφορά τόσο τις απόλυτες όσο και τις σχετικές μετρήσεις θεωρήθηκαν αιεφόρες επενδύσεις.

Τα εν λόγω ζητήματα περιλαμβάνουν την κλιματική αλλαγή, την προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, τη μετάβαση στην κυκλική οικονομία, τη μόλυνση και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πραγματοποίησε επίσης έλεγχο ο οποίος αποσκοπούσε στον εντοπισμό και στον αποκλεισμό των εταιρειών που θεωρεί ότι παραβιάζουν τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, με βάση δεδομένα που παρέχουν τρίτοι πάροχοι υπηρεσιών.

— **Με ποιον τρόπο λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I και ορισμένοι δείκτες, όπως προσδιορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ λήφθηκαν υπ' όψιν όπως περιγράφεται περαιτέρω στη συνέχεια. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε τα μετρικά μεγέθη που αναφέρονται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα του κανονισμού SFDR της ΕΕ ή, στις περιπτώσεις όπου αυτό δεν ήταν εφικτό λόγω περιορισμών των δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενοποίησε την εξέταση ορισμένων δεικτών σε έναν «κύριο» δείκτη, όπως καθορίζεται περαιτέρω στη συνέχεια, και ενδέχεται

να έχει χρησιμοποιήσει ένα πρόσθετο ευρύτερο σύνολο δεικτών από αυτούς που αναφέρονται στη συνέχεια.

Οι σχετικοί δείκτες στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ αποτελούνται από 9 περιβαλλοντικούς και 5 κοινωνικούς και σχετικούς με το προσωπικό δείκτες. Οι περιβαλλοντικοί δείκτες αναφέρονται στα σημεία 1-9 και αφορούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (1-3), το άνοιγμα στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την ένταση κατανάλωσης ενέργειας, τις δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές, τις εκπομπές προς τα ύδατα και τα επικίνδυνα απόβλητα (σημεία 4-9 αντίστοιχα).

Οι δείκτες 10 – 14 αφορούν τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα προσωπικού μιας εταιρείας και καλύπτουν τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, καθώς και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, την έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, το μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων, την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), αντίστοιχα.

Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλάμβανε ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές των ανωτέρω δεικτών που λαμβάνονται υπ' όψιν. Χρησιμοποίησε συγκεκριμένους δείκτες για τη διαδικασία ελέγχου, με σκοπό τον αποκλεισμό εταιρειών που μπορούν να προκαλέσουν σημαντική βλάβη.

Χρησιμοποίησε ένα υποσύνολο δεικτών για την ενεργό συμμετοχή σε ορισμένες εταιρείες, επιδιώκοντας να επηρεάσει τη βέλτιστη πρακτική, και χρησιμοποίησε ορισμένους από αυτούς ως δείκτες θετικών επιδόσεων βιωσιμότητας, με την εφαρμογή ενός κατώτατου ορίου σε σχέση με τον δείκτη προκειμένου να χαρακτηρίζεται ως αειφόρος επένδυση. Τα δεδομένα που απαιτούνται για να ληφθούν υπ' όψιν οι δείκτες, εφόσον διατίθενται, ενδέχεται να έχουν ληφθεί από τις ίδιες τις εταιρείες στις οποίες γίνονται οι επενδύσεις ή/και να έχουν παρασχεθεί από τρίτους παρόχους υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των προσεγγιστικών δεδομένων).

Οι εισροές δεδομένων που αναφέρονται από τις ίδιες τις εταιρείες ή παρέχονται από τρίτους παρόχους ενδέχεται να βασίζονται σε σύνολα δεδομένων και παραδοχές που μπορεί να είναι ανεπαρκείς, χαμηλής ποιότητας ή να περιέχουν μεροληπτικές πληροφορίες. Λόγω της εξάρτησης από τρίτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δεν μπορεί να εγγυηθεί την ακρίβεια ή την πληρότητα των εν λόγω δεδομένων.

Διαδικασία ελέγχου

Ορισμένοι από τους δείκτες λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών. Για τους αποκλεισμούς αυτούς λήφθηκαν υπ' όψιν οι δείκτες 10 και 14 σε σχέση με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τα αμφιλεγόμενα όπλα.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έθεσε επίσης σε εφαρμογή ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο. Λόγω ορισμένων τεχνικών ζητημάτων, όπως η κάλυψη δεδομένων όσον αφορά συγκεκριμένους δείκτες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφάρμοσε τον συγκεκριμένο δείκτη του Πίνακα 1 ή έναν αντιπροσωπευτικό δείκτη, ο οποίος προσδιορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων για τον έλεγχο των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις όσον αφορά τα σχετικά περιβαλλοντικά ή κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού. Για παράδειγμα, οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου συνδέονται με αρκετούς δείκτες και αντίστοιχα μετρικά μεγέθη στον Πίνακα 1, όπως οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το αποτύπωμα άνθρακα και η ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτες 1-3). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποίησε δεδομένα έντασης εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (δείκτης 3), δεδομένα σε σχέση με την κατανάλωση και την παραγωγή ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές (δείκτης 5) και δεδομένα έντασης κατανάλωσης ενέργειας (δείκτης 6), για να διεξαγάγει τον έλεγχο όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου.

Σε σχέση με την ειδικά σχεδιασμένη διαδικασία ελέγχου και αναφορικά με δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές και τις εκπομπές προς τα ύδατα (δείκτες 7 και 8), χρησιμοποιήθηκαν, λόγω περιορισμών των δεδομένων, δεδομένα αντιπροσωπευτικών δεικτών τρίτων, και όχι οι συγκεκριμένοι δείκτες του Πίνακα 1. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων έλαβε επίσης υπ' όψιν τον δείκτη 9 όσον αφορά τα επικίνδυνα απόβλητα σε σχέση με τον ειδικά σχεδιασμένο έλεγχο.

Ενεργός συμμετοχή

Εκτός από τη διαδικασία ελέγχου ορισμένων εταιρειών όπως περιγράφεται ανωτέρω, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των δεικτών, με βάση ορισμένα τεχνικά ζητήματα, όπως η κάλυψη των δεδομένων, ως βάση για την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθεί ο

Διαχειριστής Επενδύσεων σε σχέση με τη διαχείριση και την ενεργό συμμετοχή. Οι δείκτες που χρησιμοποιήθηκαν όσον αφορά την εν λόγω ενεργό συμμετοχή περιλαμβάνουν τους δείκτες 3, 5 και 13 σε σχέση με την ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές και την πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο από τον Πίνακα 1. Χρησιμοποίησε επίσης τον δείκτη 2 του Πίνακα 2 και τον δείκτη 3 του Πίνακα 3 όσον αφορά τις εκπομπές ή τους ατμοσφαιρικούς ρύπους και τον αριθμό απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Ήταν οι αιεφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφάρμοσε έλεγχο αποκλεισμού για να διασφαλίσει την ευθυγράμμιση με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως προβλέπεται στις ελάχιστες διασφαλίσεις του κανονισμού για την ταξινόμηση της ΕΕ. Αυτός ο έλεγχος είναι το προϊόν (i) δεδομένων τρίτων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό δυνητικών παραβατών (ii) εφόσον ισχύει, εξέτασης του κατά πόσον η χρήση των εσόδων της έκδοσης ευθυγραμμίζεται με τον σχετικό στόχο αειφορίας ή/και (iii) κατά περίπτωση, εκτενούς εξέτασης του εκδότη και του λόγου προειδοποίησης από την πλευρά τρίτων. Σύμφωνα με την έκβαση αυτών των εξετάσεων, σε ορισμένες περιπτώσεις η προειδοποίηση με βάση τα δεδομένα τρίτων κρίθηκε ότι δεν ισχύει πλέον.



Με ποιον τρόπο έλαβε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Κατά τη διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε υπ' όψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, με σκοπό την εφαρμογή αποκλεισμών, καθώς και την ενεργό συμμετοχή σε επιλεγμένες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε ευρύ φάσμα δεικτών από το Παράρτημα I των Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων του κανονισμού SFDR της ΕΕ σε σχέση με τον εν λόγω έλεγχο. Χρησιμοποίησε τους δείκτες 1-14 στον Πίνακα 1 αυτού του Παραρτήματος που καλύπτει τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας όπως τις παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τα αμφιλεγόμενα όπλα, την Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές, την κατανάλωση ενέργειας και τα επικίνδυνα απόβλητα. Έλαβε επίσης υπ' όψιν επιλεγμένους δείκτες στους πίνακες 2 και 3.

Χρησιμοποιήθηκε ένα υποσύνολο των Αρνητικών δεικτών βιωσιμότητας που αναφέρονται ανωτέρω για τον προσδιορισμό της ενεργούς συμμετοχής στις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, με βάση τις αντίστοιχες επιδόσεις τους PAI.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς και η οποία είναι η εξής:
2/11/2022 – 30/6/2023

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
SSE PLC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	4,06	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ
IBERDROLA SA	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	3,72	ΙΣΠΑΝΙΑ
UNION PACIFIC CORP	Βιομηχανικά προϊόντα	3,72	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
NEXTERA ENERGY INC	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	3,70	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
CANADIAN NATL RAILWAY CO	Βιομηχανικά προϊόντα	3,58	ΚΑΝΑΔΑΣ
HCA HEALTHCARE INC	Υγειονομική περίθαλψη	3,20	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
XYLEM INC	Βιομηχανικά προϊόντα	3,04	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
CELLNEX TELECOM SA	Υπηρεσίες επικοινωνιών	2,95	ΙΣΠΑΝΙΑ
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	Ακίνητα	2,75	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
DIGITAL REALTY TRUST INC	Ακίνητα	2,70	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,46	ΙΤΑΛΙΑ
WELLTOWER INC	Ακίνητα	2,44	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
PROLOGIS INC	Ακίνητα	2,27	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ
GOODMAN GROUP	Ακίνητα	2,14	ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ
EQUINIX INC	Ακίνητα	2,09	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

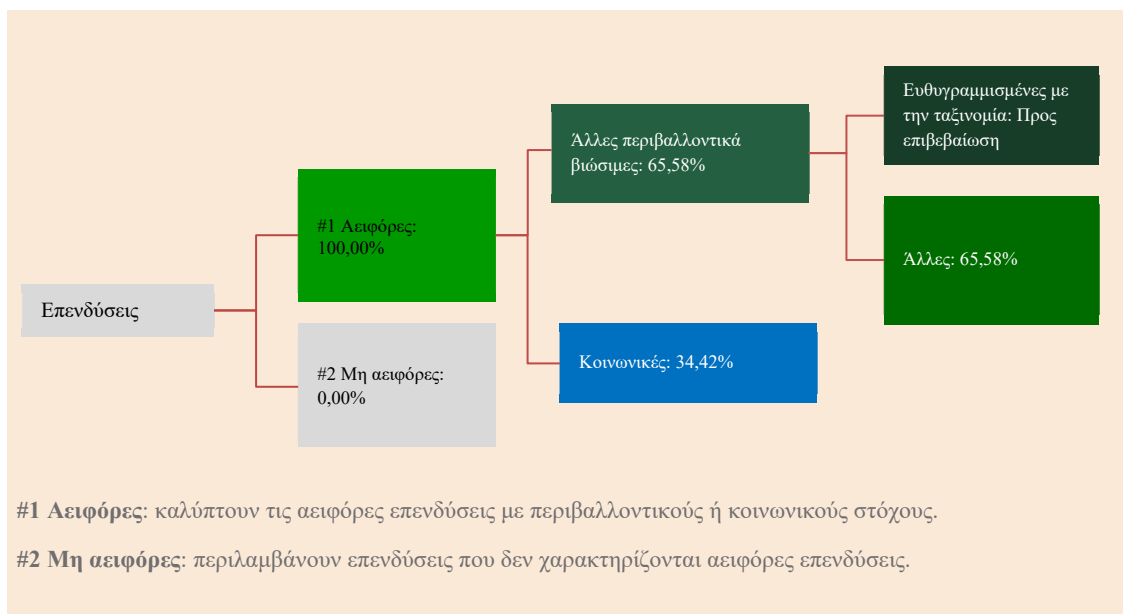
Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

● Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο προέβη σε κατανομή του 100,00% των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου σε εταιρείες ευθυγραμμισμένες με τη θεματική των λύσεων βιώσιμων υποδομών και άλλων στοιχείων ενεργητικού για συγκεκριμένο σκοπό όπως η διαχείριση ρευστότητας.

Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγράφων και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) συνυπολογίζονται στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα, καθώς αυτές οι συμμετοχές είναι ελάχιστες, παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανάλογα με τις επενδυτικές ροές και είναι δευτερεύουσες ως προς την επενδυτική πολιτική, με ελάχιστο ή κανέναν αντίκτυπο στις επενδυτικές εργασίες.

Σημείωση: Ο βαθμός ευθυγράμμισης με την ταξινόμια της ΕΕ για τα μέσα που θεωρούνται αιφόρες επενδύσεις από την JP Morgan θα αναγραφεί στο κατωτέρω γράφημα όταν θα είναι διαθέσιμος και εφόσον ισχύει. Η πλήρης ευθυγράμμιση του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ταξινόμια της ΕΕ αποτυπώνεται στη συνέχεια (ως απάντηση στην ερώτηση: Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;)



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

Παρότι το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε Βιώσιμο στόχο, δύναται να έχει επενδύσει σε ευρύ φάσμα τομέων – ανατρέξτε στον κατωτέρω κατάλογο για την ανάλυση ανά κλάδο κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων συμμετείχε ενεργά και σε διαρκή βάση σε επιλεγμένες υποκείμενες εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Οι επενδύσεις σε τομείς και υποτομείς της οικονομίας που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, παραγωγή, επεξεργασία, αποθήκευση, διύλιση ή διανομή, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς, της αποθήκευσης και της εμπορίας, ορυκτών καυσίμων θα συμπεριληφθούν στον κατωτέρω πίνακα εφόσον πραγματοποιηθούν. Τα Δευτερεύοντα Ρευστά Διαθέσιμα, οι Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, τα μέσα / αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς (για τη διαχείριση των εγγραφών και των εξαγορών σε μετρητά, καθώς και των τρεχουσών και των έκτακτων πληρωμών) και τα παράγωγα για την Αποδοτική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (EPM) δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα, συνυπολογίζονται ωστόσο στον παρονομαστή για το ποσοστό % των στοιχείων ενεργητικού που αναφέρονται στον κατωτέρω πίνακα και στον πίνακα «Κορυφαίες επενδύσεις».

Τομέας	Υποτομέας	% στοιχείων ενεργητικού
Υπηρεσίες επικοινωνιών	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	3,60
Καταναλωτικά αγαθά πολυτελείας	Διαρκή καταναλωτικά αγαθά και Ένδυση	0,62
Χρηματοοικονομικές εταιρείες	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	0,64
Υγειονομική περίθαλψη	Εξοπλισμός και Υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης	5,16
Βιομηχανικά προϊόντα	Κεφαλαιουχικά αγαθά	7,38
Βιομηχανικά προϊόντα	Μεταφορές	9,37
Τεχνολογία Πληροφορικής	Ημιαγωγοί και Εξοπλισμός ημιαγωγών	2,84
Τεχνολογία Πληροφορικής	Λογισμικό και Παροχή υπηρεσιών	1,47
Τεχνολογία Πληροφορικής	Τεχνολογικό υλικό και Εξοπλισμός	2,89
Ακίνητα	Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) – Μετοχές	25,44
Ακίνητα	Διαχείριση και Ανάπτυξη ακινήτων	3,60
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	35,04

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι οικονομικές δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και οι οποίες διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;¹

Τα δεδομένα σχετικά με την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ είναι επί του παρόντος πολύ περιορισμένα, ιδίως όσον αφορά το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια. Αναμένουμε ότι το γεγονός αυτό θα βελτιωθεί με την πάροδο του χρόνου, καθώς ολοένα περισσότερες εταιρείες προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον βαθμό ευθυγράμμισής τους και τα δεδομένα καθίστανται περισσότερο διαθέσιμα.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προέβη σε καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την ευθυγράμμιση των αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικούς στόχους με την ταξινόμια της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, το έγγραφο προσυμβατικής γνωστοποίησης του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποδεικνύει τον βαθμό ευθυγράμμισης των στοχευόμενων αιφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ ως 0%. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφόρες επενδύσεις (όπως ορίζονται στον κανονισμό SFDR).

Στα κατωτέρω γραφήματα απεικονίζεται ο πραγματικός βαθμός ευθυγράμμισης των επενδύσεων σε αιφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ, όπως μετράται στη λήξη της περιόδου αναφοράς.

- **Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ¹;**

Ναι

Σε ορυκτό αέριο

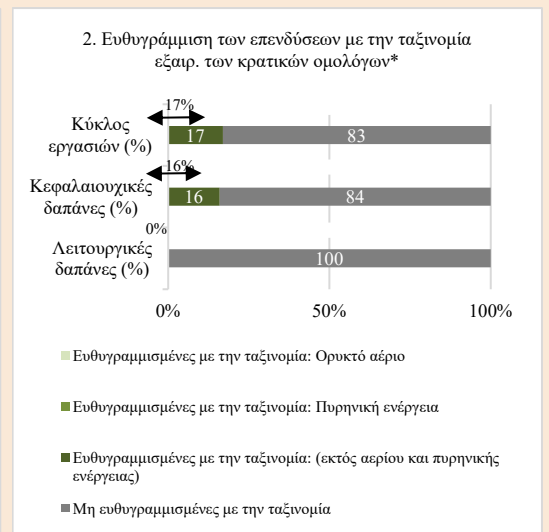
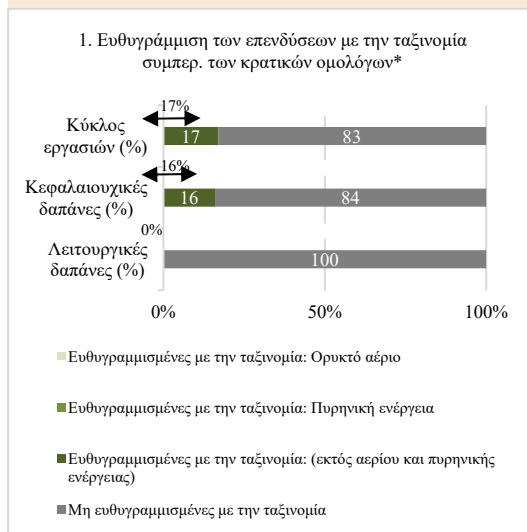
Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



Αυτό το γράφημα αντιπροσωπεύει το 33% της συνολικής επένδυσης.

* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα.

¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ αποκλειστικά σε περίπτωση που συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά οποιουδήποτε στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ – βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και την πυρηνική ενέργεια, οι οποίες συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ, καθορίζονται στον Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.


● **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει αναλάβει καμία ελάχιστη δέσμευση ως προς την πραγματοποίηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων – συμπεριλαμβανομένων των μεταβατικών και των ευνοϊκών δραστηριοτήτων. Οποιαδήποτε ευθυγράμμιση αναφέρεται κατωτέρω αποτελεί υποπροϊόν του πλαισίου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο εξετάζει τις αιφόρες επενδύσεις.

Κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς, το υπολογισμένο μερίδιο των μεταβατικών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 0,01% και το υπολογισμένο μερίδιο των ευνοϊκών δραστηριοτήτων αντιπροσωπεύει το 3,21%.

● **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν ισχύει

 Πρόκειται για αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπ' όψιν τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 65,58% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων ήταν 34,42% των στοιχείων ενεργητικού κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.



● **Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία «Μη αιφόρες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Δεν ισχύει – Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε αιφόρες επενδύσεις προς επίδιωξη του στόχου αιφόρων επενδύσεων.



● **Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη του στόχου των αιφόρων επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς;**

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, τέθηκαν σε εφαρμογή τα ακόλουθα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής, για την επιλογή των επενδύσεων που αποσκοπούν στην επίτευξη του βιώσιμου στόχου:

- Η επένδυση σε εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων έχει διαπιστώσει, κατά τον χρόνο αγοράς, ότι είναι σε θέση να αναπτύσσουν λύσεις για την ανάπτυξη των υποδομών που απαιτούνται για τη διευκόλυνση της βιώσιμης και χωρίς αποκλεισμούς οικονομίας, συμμετέχοντας ενεργά και σε σημαντικό βαθμό στην ανάπτυξη των εν λόγω λύσεων, ενώ παράλληλα δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.
- Η διαδικασία ελέγχου με βάση τις αξίες και τα πρότυπα με σκοπό την επιβολή του πλήρους αποκλεισμού σε σχέση με εκδότες που εμπλέκονται σε ορισμένες δραστηριότητες –όπως στην κατασκευή αμφιλεγόμενων όπλων– και η εφαρμογή ανώτατων ποσοστιαίων ορίων εσόδων, παραγωγής ή διανομής σε άλλες εταιρείες, όπως εκείνες που δραστηριοποιούνται στον τομέα του θερμικού άνθρακα και του καπνού.

- Η απαίτηση για όλες τις εταιρείες του χαρτοφυλακίου να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η στρατηγική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να ληφθεί υπ' όψιν σε σχέση με τη γενική επενδυτική του προσέγγιση και την προσέγγιση ESG ως εξής:

Επενδυτική προσέγγιση

- Χρησιμοποιεί το εργαλείο ThemeBot το οποίο, μέσω της επεξεργασίας φυσικής γλώσσας, προσδιορίζει σχετικά κείμενα και την απόδοση εσόδων προκειμένου να εντοπίζει εταιρείες που έχουν έκθεση στη θεματική της βιώσιμης παραγωγής και κατανάλωσης και στις σχετικές επιμέρους θεματικές της.
- Χρησιμοποιώντας τα αποτελέσματα του Themebot ως βάση για την επιλογή εταιρειών, εφαρμόζει μια ενεργή επενδυτική προσέγγιση «εκ των κάτω προς τα άνω» για την επιλογή μετοχών, αξιοποιώντας τη διαδικασία επενδύσεων με βάση τη θεμελιώδη ανάλυση.

Προσέγγιση ESG: Θεματική

- Εξαιρεί ορισμένους τομείς, εταιρείες / εκδότες ή πρακτικές με γνώμονα συγκεκριμένα κριτήρια που βασίζονται σε αξίες και πρότυπα.
- Στόχος η παροχή θεματικής σχετικά με την αειφορία με σκοπό την επίτευξη αποτελέσματος σε περιβαλλοντικό/κοινωνικό επίπεδο.
- Όπως ανωτέρω, όλες οι εταιρείες ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη βιωσιμότητας αναφοράς;

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης του στόχου των αειφόρων επενδύσεων από το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιήθηκε ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητας για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τον στόχο των αειφόρων επενδύσεων;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν ισχύει

Οι Ελεγκτές παρείχαν την πιστοποίησή τους με βάση την αγγλική έκδοση αυτής της ετήσιας έκθεσης, επομένως η πιστοποίηση αφορά την αγγλική έκδοση και μόνον. Οι εκδόσεις αυτής της ετήσιας έκθεσης σε άλλες γλώσσες παρήχθησαν συνειδητά με βάση την αγγλική έκθεση και εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε περίπτωση διαφορών μεταξύ της αγγλικής έκδοσης και των μεταφράσεων, η αγγλική έκδοση θα είναι η οριστική.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Διεύθυνση email:

fundinfo@jpmorgan.com

Αρχική σελίδα:

www.jpmorganassetmanagement.com

Διεύθυνση:

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
Αρ. τηλ.: (352) 34 101