

Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento contém informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este Fundo. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste Fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0115098948

JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR

uma Classe de Acções do JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund. Este fundo é gerido por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objectivo, Processo e Políticas

OBJECTIVO DE INVESTIMENTO

Conseguir uma valorização do capital superior à do índice de referência em dinheiro através, principalmente, do investimento em títulos a nível global, através da utilização de derivados, sempre que considerado oportuno.

PROCESSO DE INVESTIMENTO

Abordagem de investimento

- Processo de investimento baseado numa análise macroeconómica para identificar áreas de investimento e oportunidades a nível mundial.
- Uma abordagem flexível e direccionada para tirar partido das tendências globais e alterações através de ativos tradicionais e não tradicionais.
- Um enquadramento de gestão de risco completamente integrado que fornece uma análise da carteira detalhada.

Índice de Referência da Classe de Acções ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo

- Comparação de desempenhos.

O Subfundo é gerido de forma ativa sem referência ao padrão de referência ou quaisquer restrições relativamente ao mesmo.

POLÍTICAS

Principal exposição a investimentos Investe principalmente, diretamente ou através de derivados, em ações, instrumentos sobre índices de mercadorias, títulos convertíveis, títulos de dívida e divisas. Os emitentes desses títulos poderão estar localizados em qualquer país, incluindo mercados emergentes.

O Subfundo também pode investir em títulos de dívida de nível inferior ao grau de investimento e em títulos de dívida sem notação.

O Subfundo pode investir até 10% dos seus ativos em títulos onshore da RPC, incluindo Acções China A, através dos programas China-Hong Kong Stock Connect e em títulos de dívida onshore emitidos na RPC através do China-Hong Kong Bond Connect.

As alocações podem variar significativamente e o Subfundo pode, ocasionalmente, concentrar-se em ou ter exposição líquida longa ou líquida curta a determinados mercados, setores ou moedas.

Perfil de risco e de remuneração

Risco mais baixo Remuneração potencialmente mais baixa

Risco mais alto Remuneração potencialmente mais elevada



A notação anterior baseia-se na volatilidade histórica do Valor Patrimonial Líquido da Classe de Acções ao longo dos últimos cinco anos e na volatilidade que está em consonância com o limite de risco do Subfundo.

A categoria de risco e de rentabilidade anteriormente indicada não é inalterável e pode mudar ao longo do tempo.

Uma Classe de Acções com notação de risco mais baixa não equivale a um investimento isento de risco.

Por que razão a Classe de Acções se encontra nesta categoria? Esta Classe de Acções está classificada na categoria 5 porque o seu Valor Patrimonial Líquido apresentou um nível de flutuação médio a elevado ao longo do tempo, e esta categoria está em consonância com o limite de risco do Subfundo.

OUTROS RISCOS IMPORTANTES:

O Subfundo está sujeito a **Riscos de investimento** e **Outros riscos associados** das técnicas e títulos que utiliza para procurar realizar o seu objetivo.

O quadro à direita explica como estes riscos se interrelacionam e os **Resultados para o Accionista** que podem afetar um investimento no Subfundo.

Os investidores devem igualmente ler as [Descrições dos riscos](#) no Prospeto para uma descrição completa de cada risco.

Até 100% dos ativos em Depósitos em Instituições de Crédito, instrumentos do mercado monetário e até 10% dos ativos em fundos do mercado monetário para efeitos de investimento, de defesa e para gestão de subscrições e resgates em numerário, bem como pagamentos correntes e excecionais.

Outras exposições a investimentos Até 20% dos ativos líquidos em Ativos Líquidos a Título Acessório para gestão de subscrições e resgates em numerário, bem como para pagamentos correntes e excecionais. Até 100% dos ativos líquidos em Ativos Líquidos a Título Acessório, para efeitos defensivos, numa base temporária, se as condições de mercado excecionalmente desfavoráveis o justificarem.

Derivados Utilizados para: fins de investimento; cobertura; gestão eficaz da carteira. **Tipos:** consulte a tabela [Utilização de derivados pelos Subfundos](#) em [Como os Subfundos utilizam derivados, instrumentos e técnicas](#) no Prospeto. **SRT incluindo CFD:** 40% previsto; 150% máximo.

Método de cálculo da exposição global: VaR absoluto. **Nível de alavancagem previsto dos derivados:** 500% meramente indicativo. A alavancagem pode, ocasionalmente, exceder este nível de forma significativa.

Divisas Moeda de Referência do Subfundo: EUR. **Moedas de denominação dos ativos:** qualquer. **Estratégia de cobertura:** flexível.

Resgate e negociação As Acções do Subfundo podem ser resgatadas mediante pedido e negociadas, em geral, diariamente.

Política de distribuição Esta Classe de Acções não paga dividendos. O rendimento obtido é mantido no VPL.

Custos de transacção da carteira Uma consequência desta estratégia de investimento é o facto de o volume de transações e, consequentemente, os custos de transação, serem substanciais. Os custos de transação da carteira são pagos dos ativos do Subfundo. Estes custos acrescem às despesas fixadas na secção Despesas. O gráfico da secção Desempenho Anterior apresenta o desempenho do Subfundo, incluindo os custos de transação da carteira.

Para obter esclarecimentos sobre alguns dos termos usados no presente documento, consulte o glossário no nosso site [www.jpmorganassetmanagement.lu](#)

Riscos de investimento Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas	Mercadorias	
Concentração	Títulos convertíveis	- Dívida com grau de investimento
Derivados	Títulos de dívida	- Dívida pública
Cobertura	- Dívida de nível inferior ao grau de investimento	- Dívida sem notação
Posições curtas		Mercados emergentes
Títulos		Acções
China		

Outros riscos associados Mais riscos aos quais o Subfundo está exposto através da utilização das técnicas e dos títulos supramencionados

Crédito	Taxa de juro	Mercado
Divisa	Liquidez	

Resultados para o Accionista Potencial impacto dos riscos supramencionados

Perda Os Accionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro.	Volatilidade As acções do Subfundo flutuarão em valor.	Incumprimento do objectivo do Subfundo.
---	---	--

Encargos

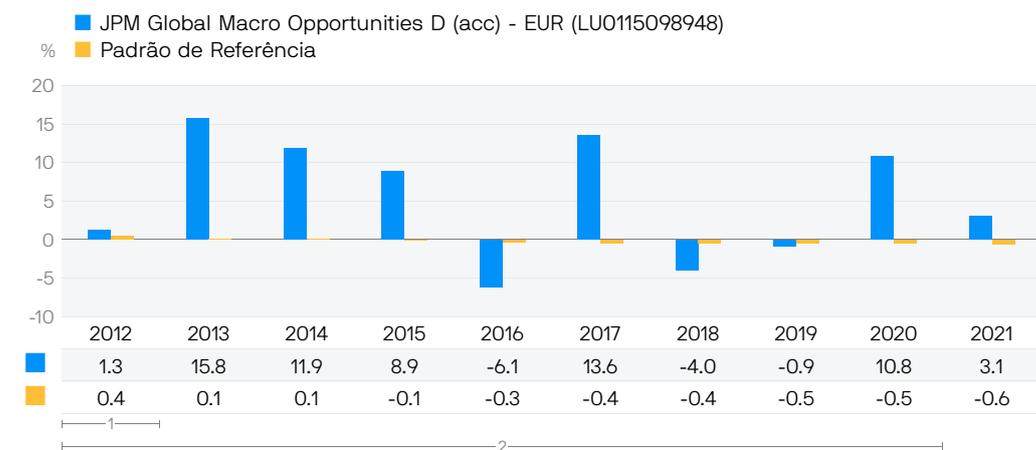
Comissões únicas antes ou depois de investir		
Comissões de subscrição	de 5,00%	Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.
Comissões de resgate	0,50%	

Despesas do Fundo ao longo de um ano		
Despesas correntes	2,18%	As despesas correntes são estimadas e baseiam-se nas despesas previstas. Isto inclui uma comissão de empréstimo de títulos e uma comissão de fundo de fundos. O relatório anual do OICVM relativo a cada exercício incluirá informações sobre as despesas efetivas.

Despesas do Fundo em certas condições específicas		
Comissão de Desempenho	N/A	

- As comissões de subscrição e de resgate são valores máximos, podendo os investidores pagar menos. Podem ser obtidas informações sobre despesas junto do consultor financeiro do investidor, do distribuidor ou em qualquer adenda ao Prospecto específica de um país.
- Pode ser cobrada uma comissão de troca não superior a 1% do Valor Patrimonial Líquido por Acção da nova Classe de Acções.
- As despesas servem para pagar os custos de funcionamento desta Classe de Acções, nomeadamente os custos de comercialização e distribuição. Estas despesas reduzem o potencial de crescimento do investimento.
- Pode obter mais informações sobre as despesas na secção "Classes de Acções e Custos" do Prospecto.

Resultados anteriores



- Os resultados anteriores não constituem um indicador dos resultados futuros.
- Os dados referentes ao desempenho foram calculados incluindo os impostos, as despesas correntes e os custos de transacção da carteira, e excluem as comissões de subscrição e de resgate, em EUR.
- Se não forem apresentados resultados anteriores é porque nesse ano os dados disponíveis relativos aos resultados não eram suficientes.
- Data de lançamento do Subfundo: 1998.
- Data de lançamento da Classe de Acções: 2001.

- 1 Este resultado foi obtido em circunstâncias que deixaram de se verificar.
- 2 Durante este período foi utilizado um padrão de referência diferente.

Informações úteis

Depositário O Depositário do Fundo é o J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Outras Informações Serão disponibilizados, gratuitamente, uma cópia do Prospecto e dos relatórios anual e semestral mais recentes em inglês, francês, alemão, italiano, português e espanhol. e o Valor Patrimonial Líquido por Acção e os Preços de Compra e de Venda mais recentes em www.jpmorganassetmanagement.com, através do endereço electrónico fundinfo@jpmorgan.com ou por escrito, mediante pedido dirigido à JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grão-Ducado do Luxemburgo.

Política de Remunerações A Política de Remunerações da Sociedade Gestora pode ser consultada em <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>.

Esta política inclui detalhes sobre o cálculo das remunerações e dos benefícios, abrangendo as responsabilidades e a composição do comité que supervisiona e controla a política. Poderá obter gratuitamente uma cópia desta política junto da Sociedade Gestora, mediante pedido.

Imposto O Subfundo está sujeito aos regulamentos fiscais luxemburgueses. Isto poderá ter impacto na situação fiscal pessoal dos investidores.

Informação Legal A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações que constam do presente documento que sejam susceptíveis de induzir em erro, inexactas ou incoerentes com as partes correspondentes do Prospecto.

O JPMorgan Investment Funds é constituído por Subfundos independentes, podendo cada um deles emitir uma ou mais Classes de

Acções. Este documento diz respeito a uma Classe de Acções específica. O Prospecto e os relatórios anual e semestral são referentes ao JPMorgan Investment Funds.

O Subfundo é parte integrante do JPMorgan Investment Funds. Nos termos da legislação luxemburguesa, existe separação de responsabilidades entre Subfundos. Isto significa que os activos de um Subfundo não serão utilizados para satisfazer reivindicações de credores, ou outros terceiros, relativas a outro Subfundo.

Troca Os investidores podem trocar por Acções de outra Classe de Acções (excluindo uma Classe de Acções T ou uma Classe de Acções F) do Subfundo ou de outro Subfundo da JPMorgan Investment Funds se cumprirem quaisquer requisitos de elegibilidade pertinentes e montantes mínimos de participação. Para mais informações, consulte a secção "Investimentos nos Subfundos" do Prospecto.

Política de Privacidade Deve ter em atenção que se contactar a J.P. Morgan Asset Management por telefone, essas linhas poderão ser gravadas e monitorizadas para fins legais, de segurança e de formação. Deve ter também em atenção que as informações e os dados provenientes das comunicações podem ser tratados pela J.P. Morgan Asset Management, que age na qualidade de responsável pelo tratamento de dados, em conformidade com as leis de protecção de dados aplicáveis. Poderá obter mais informações sobre as atividades de tratamento da J.P. Morgan Asset Management na Política de Privacidade EMEA disponível em www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Serão disponibilizadas, mediante pedido, cópias adicionais da Política de Privacidade EMEA.