

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: LU0289473059

JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)

uma Classe de Acções do JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Este fundo é gerido por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objectivo, Processo e Políticas

OBJECTIVO DE INVESTIMENTO

Conseguir um retorno superior ao do índice de referência através da exploração de oportunidades de investimento, entre outros, nos mercados de dívida e nos mercados cambiais, através da utilização de derivados, sempre que considerado oportuno.

PROCESSO DE INVESTIMENTO

Abordagem de investimento

- Utiliza uma abordagem orientada para retorno absoluto que tem como alvo retornos não correlacionados com baixa volatilidade a médio prazo independentemente das condições de mercado.
- Flexibilidade para recorrer a fontes diversificadas de retornos entre três estratégias distintas: rotação estratégica entre setores de rendimento fixo tradicional, estratégias alternativas como estratégias de transação de valor relativo e de cobertura.

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.
- Cálculo da comissão de desempenho.

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

POLÍTICAS

Principal exposição a investimentos A maioria dos ativos é investida numa ampla gama de títulos de dívida pública e de empresas de emittentes em qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes.

Espera-se que o Subfundo invista entre 10% e 30% dos seus ativos em títulos garantidos por hipotecas (MBS) e/ou em títulos garantidos por ativos (ABS) de qualquer qualidade de crédito, mas devido à abordagem de investimento sem limitações, o nível de investimento efetivo poderá variar. Os MBS que podem ser governamentais (emitidos por organismos paragonamentais dos EUA) e não governamentais (emitidos por instituições privadas) referem-se a títulos de dívida garantidos por hipotecas, incluindo hipotecas residenciais e comerciais, e os ABS referem-se aos títulos garantidos por outros tipos de ativos, tais como dívidas de cartões de crédito, empréstimos à compra de automóveis, empréstimos ao consumo e locações financeiras de equipamento.

O Subfundo pode também investir noutros ativos, tais como títulos convertíveis, ações, Fundos de Índices Cotados (ETF) e REIT. Até determinado limite, o Subfundo pode investir em títulos de dívida desvalorizados e em títulos em incumprimento.

Não existem restrições de qualidade de crédito aplicáveis aos investimentos. Até 100% de ativos em Depósitos em Instituições de Crédito, instrumentos do mercado monetário e fundos do mercado monetário para fins de investimento e defesa.

Outras exposições a investimentos Obrigações catastróficas, até determinado limite; até 5% em obrigações convertíveis contingentes. 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 excepcionais. Até 100% dos ativos líquidos em Ativos Líquidos a Título Acessório, para efeitos defensivos, numa base temporária, se as condições de mercado excepcionalmente desfavoráveis o justificarem.

Derivados Utilizados para: fins de investimento; cobertura; gestão eficaz da carteira. Tipos: consultar [Utilização de derivados pelos Subfundos](#) em [Como os Subfundos utilizam derivados, instrumentos e técnicas](#) no Prospeto. SRT incluindo CFD: 0-25% previsto; 25% máximo. Método de cálculo da exposição global: VaR absoluto. Nível de alavancagem previsto dos derivados: 350% meramente indicativo. A alavancagem pode, ocasionalmente, exceder este nível de forma significativa.

Divisas Moeda de Referência do Subfundo: USD. Moedas de denominação dos ativos: qualquer. **Estratégia de cobertura:** a cobertura é geralmente realizada face à Moeda de Referência (excluindo posições cambiais ativas).

Esta Classe de Acções procura minimizar o efeito das flutuações cambiais entre a Moeda de Referência do Subfundo e a Moeda da Classe de Acções.

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.

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

Perfil de risco e de remuneração

Risco mais baixo							Risco mais alto	
Remuneração potencialmente mais baixa							Remuneração potencialmente mais elevada	
←	1	2	3	4	5	6	7	→

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 rendibilidade 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 3 porque o seu Valor Patrimonial Líquido apresentou um nível de flutuação baixo a médio 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.

Riscos de investimento Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas	Títulos de dívida	Mercados emergentes
Derivados	- Dívida pública	Ações
Cobertura	- Dívida com grau de investimento	MBS/ABS
Títulos	- Dívida de nível inferior ao grau de investimento	REIT
Obrigações catastróficas	- Dívida sem notação	OICVM, OIC e Fundos de Índices Cotados (ETF)
Obrigações convertíveis	- Dívida desvalorizada	
contingentes		

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

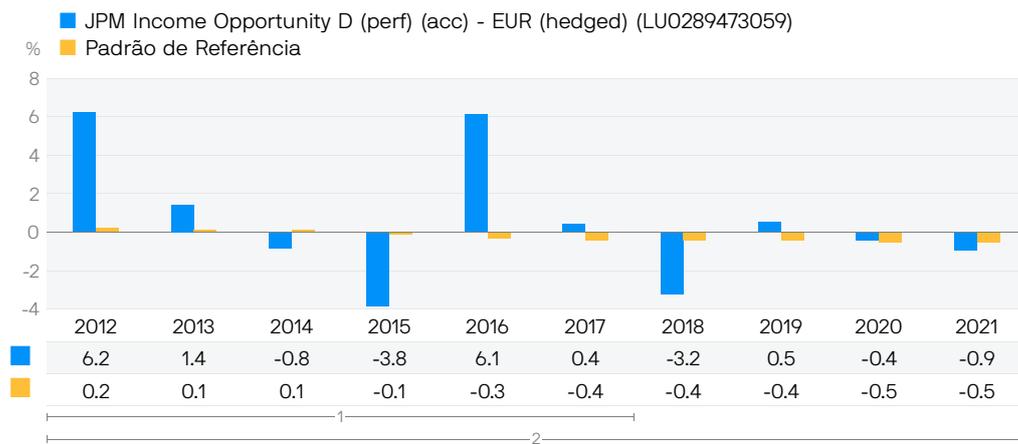
Comissões únicas antes ou depois de investir		
Comissões de subscrição	de 3,00%	Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.
Comissões de resgate	0,50%	

Despesas do Fundo ao longo de um ano		
Despesas correntes	1,45%	As despesas correntes baseiam-se nas despesas do ano anterior referentes a Novembro de 2021, podendo variar de ano para ano.

Despesas do Fundo em certas condições específicas		
Comissão de Desempenho	20,00%	20,00% ao ano de quaisquer rendimentos obtidos por esta Classe de Ações acima do valor de referência para estas comissões, o ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

- 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 Ações.
- As despesas servem para pagar os custos de funcionamento desta Classe de Ações, nomeadamente os custos de comercialização e distribuição. Estas despesas reduzem o potencial de crescimento do investimento.
- Pode obter mais informações sobre despesas e, especificamente, sobre a comissão de desempenho e o respetivo cálculo, na secção "Classes de Ações 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: 2007.
- Data de lançamento da Classe de Ações: 2007.

- 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

Ações. Este documento diz respeito a uma Classe de Ações 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 Ações de outra Classe de Ações (excluindo uma Classe de Ações T ou uma Classe de Ações 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.