

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: LU0395794307

JPM Global Income A (div) - EUR

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

Objectivo, Processo e Políticas

OBJECTIVO DE INVESTIMENTO

Proporcionar um rendimento regular através do investimento, principalmente, numa carteira de títulos geradores de rendimento, a nível global, e através da utilização de derivados.

PROCESSO DE INVESTIMENTO

Abordagem de investimento

- Abordagem de múltiplos ativos com base na alavancagem de especialistas da plataforma de investimento global da JPMorgan Asset Management, com foco em rendimento ajustado ao risco de um investimento.
- Implementação flexível das perspetivas de alocação dos gestores a nível de classe de ativos e regional.

Índice de Referência da Classe de Ações 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo

- Comparação de desempenhos.
- Base para cálculo do VaR relativo.

O Subfundo é gerido de forma ativa. Apesar de as suas participações (excluindo derivados) serem, na sua maioria, provavelmente componentes do padrão de referência, o Gestor de Investimentos dispõe de um amplo poder discricionário para se desviar dos seus títulos, ponderações e características de risco.

O nível de semelhança do Subfundo com a composição e as características de risco do padrão de referência variará ao longo do tempo e o seu desempenho poderá ser significativamente diferente.

POLÍTICAS

Principal exposição a investimentos Investe principalmente em títulos de dívida (incluindo MBS/ABS), ações e fundos de investimento imobiliário (REIT) de emittentes em qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes. Espera-se que o Subfundo invista entre 5% e 25% dos seus ativos em MBS/ABS de qualquer qualidade de crédito. Os MBS que podem ser governamentais (emitidos por organismos paragovernamentais 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 investir em títulos de nível inferior ao grau de investimento e em títulos sem notação.

O Subfundo pode investir em Ações China A através dos programas China-Hong Kong Connect, e em títulos convertíveis e divisas.

O Subfundo pode investir até 20% dos seus ativos em títulos com uma componente de retorno indexada ao desempenho de ações.

Um mínimo de 51% dos ativos é investido em emittentes com características ambientais e/ou sociais positivas que seguem práticas de boa governação, medidas através da metodologia de classificação ESG própria do Gestor de Investimentos e/ou de dados de terceiros.

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 Ações ao longo dos últimos cinco anos, podendo não ser um indicador fiável do perfil de risco futuro da Classe de Ações.

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

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

Por que razão a Classe de Ações se encontra nesta categoria? Esta Classe de Ações está classificada na categoria 4, porque o respectivo Valor Patrimonial Líquido tem apresentado um nível de flutuação médio ao longo do tempo.

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.

O Subfundo investe pelo menos 10% dos ativos, excluindo Ativos Líquidos a Título Acessório, Depósitos em Instituições de Crédito, instrumentos do mercado monetário, fundos do mercado monetário e derivados para a GEC, em Investimentos Sustentáveis, tal como definidos no SFDR, contribuindo para objetivos ambientais ou sociais.

O Gestor de Investimentos avalia e aplica análises baseadas em valores e normas para implementar exclusões. Para apoiar esta análise, recorre a fornecedor(es) externo(s) que identifica(m) a participação de um emittente em atividades inconsistentes com as análises baseadas em valores e normas ou as receitas que este emittente obtém das mesmas atividades. A lista de análises aplicadas que podem resultar em exclusões encontra-se no site da Sociedade Gestora (www.jpmorganassetmanagement.lu).

O Subfundo inclui sistematicamente a análise ESG nas suas decisões de investimento em, pelo menos, 75% dos títulos sem grau de investimento e soberanos de mercados emergentes e 90% dos títulos com grau de investimento adquiridos.

Os dividendos não são garantidos, dado que os retornos dos investidores variarão de ano para ano, dependendo da distribuição de dividendos e rendimentos do capital, que podem ser negativos.

Outras exposições a investimentos Até 3% em obrigações convertíveis contingentes.

Até 20% dos ativos líquidos em Ativos Líquidos a Título Acessório e até 20% dos ativos em Depósitos em Instituições de Crédito, instrumentos do mercado monetário e fundos do mercado monetário para gestão de subscrições e resgates em numerário, bem como 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:** N.A. **Método de cálculo da exposição global:** VaR relativo.

Nível de alavancagem previsto dos derivados: 150% 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 Ações do Subfundo podem ser resgatadas mediante pedido e negociação, em geral, diariamente.

Política de distribuição Esta Classe de Ações distribui normalmente dividendos trimestrais com base numa estimativa do rendimento anual do Subfundo antes de deduzidas as taxas anuais. Dá prioridade ao pagamento de dividendos relativamente à valorização do capital e tipicamente irá distribuir mais do que o rendimento obtido.

A Sociedade Gestora poderá reduzir a taxa de dividendo para uma Classe de Ações em resposta às condições prevalentes no mercado que a afetam.

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		
Derivados	- Dívida de nível inferior ao grau de investimento	Títulos com uma componente de retorno indexada ao desempenho de ações
Cobertura	- Dívida pública	MBS/ABS
Títulos		REIT
China	- Dívida com grau de investimento	
Obrigações convertíveis contingentes	- Dívida sem notação	
Títulos convertíveis	Mercados emergentes	
Títulos de dívida	Ações	

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	

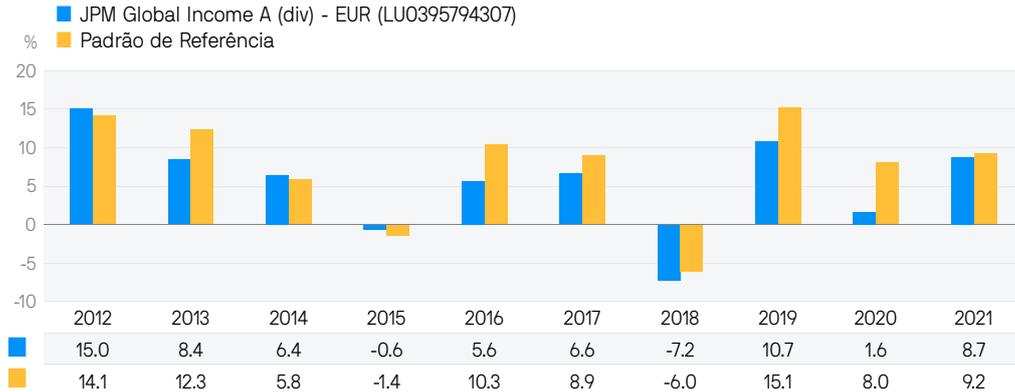
Resultados para o Accionista Potencial impacto dos riscos supramencionados

Perda Os Accionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro.	Volatilidade As ações do Subfundo flutuarão em valor.	Incumprimento do objetivo 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	1,39%	As despesas correntes são estimadas e baseiam-se nas despesas previstas. Inclui uma comissão de empréstimo de títulos. O relatório anual do OICVM relativo a cada exercício inclui informações sobre as despesas efetivas.
Despesas do Fundo em certas condições específicas		
Comissão de Desempenho	N/A	

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 transação 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: 2008.
- Data de lançamento da Classe de Ações: 2008.

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

- 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 as despesas na secção "Classes de Ações e Custos" do Prospeto.

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 Prospeto.

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 proteção 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.