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 Funds — ISIN: LU0514680072

JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)

uma Classe de Acções do JPMorgan Funds – Global Strategic Bond 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 um processo de investimento orientado pela análise integrada a nível global focada na análise de fatores fundamentais, quantitativos e técnicos sobre países, setores e emitentes.
- Utiliza uma abordagem não condicionada para encontrar as melhores ideias de investimento entre múltiplos setores e países de rendimento fixo, com foco em atenuar o risco de perda.
- Alterna de forma dinâmica entre setores e países e ajusta a duração dependendo das condições de mercado.

Índice de Referência da Classe de Ações 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, diretamente ou através de derivados, em títulos de dívida emitidos ou garantidos por governos ou pelas respetivas agências governamentais, entidades governamentais estatais e provinciais, supranacionais, títulos de dívida de empresas, MBS/ABS, obrigações garantidas e moedas. Os emitentes podem estar localizados em qualquer parte do mundo, incluindo mercados emergentes. Espera-se que o Subfundo invista entre 45% e 75% 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 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 deter até 10% de títulos convertíveis e até 10% de obrigações convertíveis contingentes. O Subfundo pode investir em títulos de dívida de nível inferior ao grau de investimento e em títulos sem notação.

O Subfundo pode utilizar posições longas e curtas (através de derivados) para diversificar a exposição a países, setores, moedas e qualidade de crédito que podem ser concentrados ocasionalmente.

O Subfundo pode investir em títulos de dívida onshore emitidos na RPC através do China-Hong Kong Bond Connect.

Um mínimo de 51% dos ativos é investido em emitentes 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. 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 emitente em atividades inconsistentes com as análises baseadas em valores e normas ou as receitas que este emitente 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.

O Subfundo pode investir em Depósitos em Instituições de Crédito, instrumentos do mercado monetário e fundos do mercado monetário para fins de investimento. O Subfundo pode deter até 100% dos seus ativos nestes instrumentos para efeitos defensivos, numa base temporária.

Outras exposições a investimentos Até 10% em ações, geralmente resultantes de eventos relacionados com as suas participações de dívida, tais como conversões ou reestruturações; derivados de ações para gerir a exposição a ações, bem como para gerir a correlação dos Subfundos com os mercados acionistas.

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:* N.A. *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:* USD. *Moedas de denominação dos ativos:* qualquer. *Estratégia de cobertura:* maioritariamente coberta face à Moeda de Referência.

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

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

Política de distribuição Esta Classe de Ações 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 Acionista** 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	Obrigações convertíveis contingentes	– Dívida de nível inferior ao grau de investimento
Concentração	Títulos convertíveis	– Dívida sem notação
Derivados	Títulos de dívida	Ações
Cobertura	– Dívida pública	Mercados emergentes
Posição curta	– Dívida com grau de investimento	MBS/ABS
Títulos		
China		

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

Crédito	Mercado	Divisa
Liquidez	Taxa de juro	

Resultados para o Accionista *Potencial impacto dos riscos supramencionados*

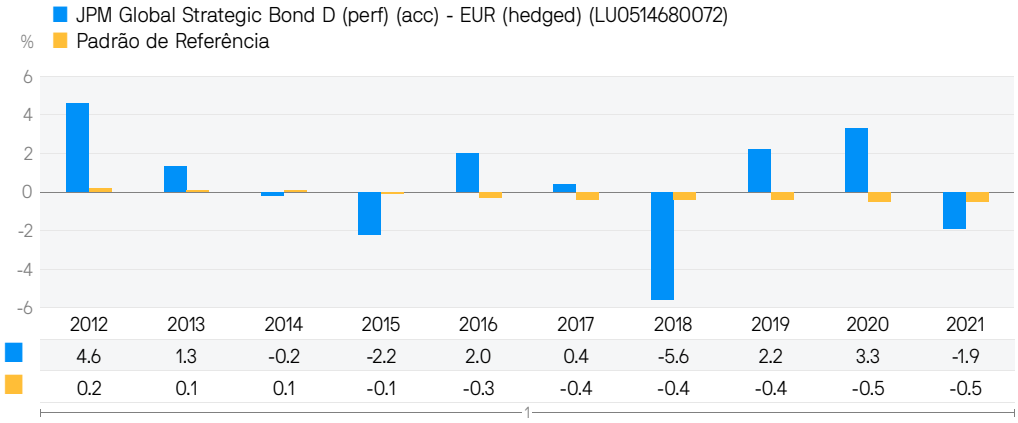
Perda Os Accionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro.	**Volatilidade** As acções do Subfundo flutuarão em valor.	**Incumprimento do objectivo do Subfundo.**

Encargos

Comissões únicas antes ou depois de investir		
Comissões de subscrição	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	2,20%	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	10,00%	10,00% ao ano de quaisquer rendimentos obtidos por esta Classe de Acções 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 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 despesas e, especificamente, sobre a comissão de desempenho e o respetivo cálculo, na secção "Classes de Ações e Custos" do Prospeto.

Resultados anteriores



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	4.6	1.3	-0.2	-2.2	2.0	0.4	-5.6	2.2	3.3	-1.9
	0.2	0.1	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	-0.5	-0.5

- 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: 2010.
- Data de lançamento da Classe de Acções: 2011.

1 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 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 Funds.
O Subfundo é parte integrante do JPMorgan 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 proceder à troca 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 do JPMorgan Funds (excluindo Subfundos Multigestor), desde que sejam satisfeitos os respetivos requisitos de elegibilidade e os montantes mínimos de participações. 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.