

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Classe: JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD

## Risco Sintético e Indicador de Remuneração

Com base na volatilidade da classe de ações nos últimos 5 anos. Consultar o Documento de Informações Fundamentais aos Investidores (KIID) para mais pormenores

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Baixo risco / potencial remuneração Não é isento de risco Elevado risco / potencial remuneração

## Visão geral do Fundo

ISIN LU0867954694 Bloomberg JPMGBOD LX Reuters LU0867954694.LUF

**Objectivo de investimento:** Conseguir um retorno superior ao do índice de referência através da exploração de oportunidades de investimento numa carteira não condicionada de títulos de dívida e moedas, através da utilização de derivados, sempre que considerado oportuno.

### 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 emittentes.
- Utiliza uma abordagem não condicionada para encontrar as melhores ideias de investimento entre múltiplos setores de rendimento fixo e países, centrando-se na geração de retornos totais de longo prazo.
- Altera de forma dinâmica entre setores e países e ajusta a duração dependendo das condições de mercado.

Gestor(es) de carteiras	Ativos do fundo	Domicílio
Bob Michele	USD 5694,2m	Luxemburgo
Iain Stealey	Valor global	Comissões de subscrição/resgate
Especialista(s) em investimentos	USD 127,02	Comissão de subscrição (máx.)
Marika Dysenchuk	Lançamento do Fundo	3,00%
Moeda de referência do fundo USD	22 Feb 2013	Comissão de resgate (máx.) 0,50%
Moeda da classe de unidades de USD	Lançamento de classe	Encargos correntes 1,71%
	22 Feb 2013	

## Ratings do Fundo em 29 fevereiro 2020

Categoria Morningstar™ Global Flexible Bond - USD Hedged

### DIVULGAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

Os resultados anteriores não constituem um indicador para os resultados atuais e futuros. O valor dos seus investimentos e qualquer rendimento daí obtido tanto pode subir como descer e poderá não recuperar o montante total que investiu.

Fonte: J.P. Morgan Asset Management. O desempenho da classe de ações é apresentado com base no NAV (valor líquido do inventário) da classe de ações com o rendimento (bruto) reinvestido, incluindo os encargos correntes reais e excluindo quaisquer comissões de subscrição e resgate.

O retorno do seu investimento poderá sofrer alterações resultantes de flutuações cambiais, no caso de se tratar de um investimento numa divisa diferente da utilizada no cálculo do desempenho passado.

O índice de referência é apresentado apenas para efeitos comparativos, exceto quando especificamente referenciado no Objetivo e na Política de Investimento do Subfundo.

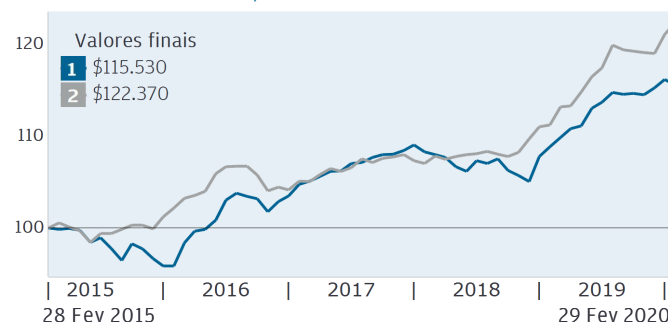
Os índices não incluem encargos nem despesas operacionais e não estão disponíveis para investimento.

## Rendibilidade

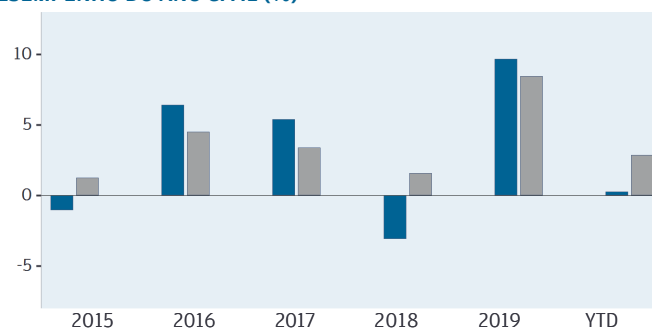
1 Classe: JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD

2 Índice de referência: Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to USD

### CRESCIMENTO DE USD 100,000(em milhares) Anos civis



### DESEMPENHO DO ANO CIVIL (%)



	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
1	-1,05	6,41	5,39	-3,10	9,68	0,26
2	1,25	4,52	3,40	1,58	8,47	2,85

### RETORNO (%)

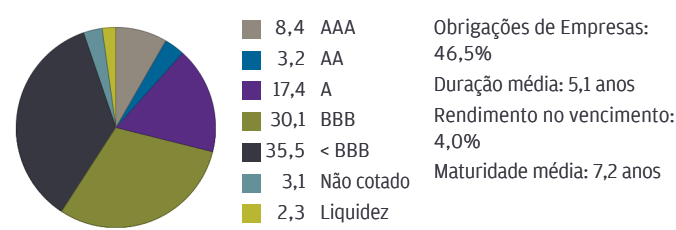
	CUMULATIVO			ANUALIZADO		
	1 mês	3 meses	1 ano	3 anos	5 anos	Lançamento
1	-0,53	0,93	6,16	3,32	2,93	3,47
2	1,09	2,76	10,04	5,20	4,12	4,21

Consulte os riscos significativos, divulgações gerais e definições na página 2 & 3.

Posições em 31 janeiro 2020

	Cupão	Data	% dos ativos
Government of Portugal (Portugal)	2,875	15.10.25	1,9
Government of China (China)	3,250	22.11.28	1,6
Government of Italy (Itália)	3,850	01.09.49	1,1
Government of Spain (Espanha)	0,500	30.04.30	1,1
Government of Australia (Austrália)	2,750	21.11.29	1,0
Government of Mexico (México)	7,750	29.05.31	1,0
Government of Spain (Espanha)	0,600	31.10.29	1,0
Government of South Africa (África do Sul)	6,500	28.02.41	1,0
Government of Italy (Itália)	0,950	01.03.23	0,9
Government of Italy (Itália)	2,375	17.10.24	0,9

DISTRIBUIÇÃO POR QUALIDADE CREDITÍCIA DAS OBRIGAÇÕES (%)



VALOR EM RISCO (VaR)

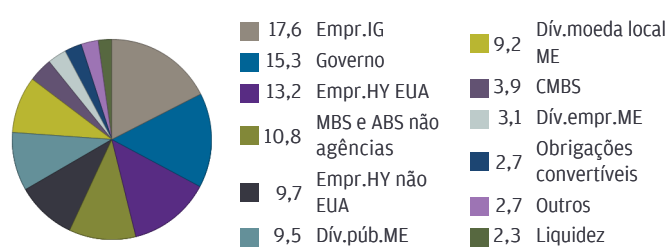
Fundo 1,51%

O Valor em Risco (VaR) fornece uma medição da potencial perda que pode surgir durante um determinado intervalo de tempo em condições normais de mercado e com um determinado nível de confiança. A abordagem do VaR é medida com um nível de confiança de 99% e com base num horizonte de tempo de um mês. O período em que são detidos os instrumentos financeiros derivados, para efeitos de cálculo da exposição global, é de um mês.

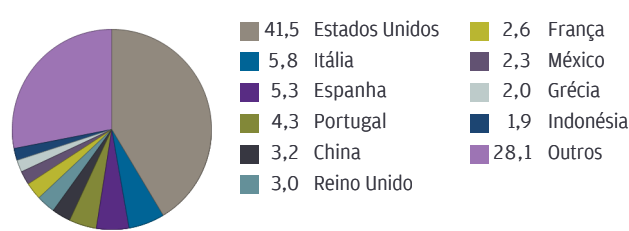
DISTRIBUIÇÃO DA MOEDA (%)

USD	97,4
CNY	1,9
MYR	1,5
BRL	1,4
INR	1,0
IDR	1,0
KRW	1,0
MXN	1,0
RUB	1,0
COP	0,9
Outros	-8,1

SETORES (%)



REGIÕES (%)



Análise da Carteira

Mensuração	3 anos	5 anos
Correlação	0,35	0,43
Volatilidade anualizada (%)	2,55	3,16
Rácio Sharpe	0,76	0,62
Rácio de informação	-0,64	-0,37

## Principais riscos

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*

<i>Técnicas</i>	<i>Títulos</i>	
Concentração	Obrigações convertíveis contingentes	- Dívida sem notação Mercados emergentes
Derivados	Títulos convertíveis	Ações
Cobertura	Títulos de dívida	MBS/ABS
Posição curta	- Dívida de nível inferior ao grau de investimento	
	- Dívida com grau de investimento	

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

Crédito	Divisa	Taxa de juro
Liquidez	Mercado	

### Resultados para o accionista *Potencial impacto dos riscos supramencionados*

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

### DIVULGAÇÃO GERAL

Antes de investir, obtenha e verifique o atual prospeto, o Documento de Informação Fundamental para o Investidor (KIID) e qualquer documento da oferta local aplicável. Estes documentos, bem como os relatórios anual e semestral e os estatutos estão disponíveis gratuitamente junto do seu consultor financeiro, o seu contacto regional J.P. Morgan Asset Management, o emitente do fundo (ver abaixo) ou em [www.jpmm.pt](http://www.jpmm.pt). O presente material não deverá ser considerado aconselhamento ou uma recomendação de investimento. É provável que as participações e o desempenho do fundo tenham alterado desde a data do relatório. Nenhum fornecedor das informações aqui apresentadas, incluindo informações sobre índice e notações, é responsável por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização das suas informações. Não é concedida nenhuma garantia de exatidão ou assumida qualquer responsabilidade por quaisquer erros ou omissões.

Dentro dos limites permitidos pela lei aplicável, poderemos gravar chamadas telefónicas e monitorizar comunicações eletrónicas para cumprir as nossas obrigações legais e regulamentares e políticas internas. Deverá também ter em conta que dados pessoais serão recolhidos, armazenados e processados pela J.P. Morgan Asset Management nos termos da Política de Privacidade da EMEA [www.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.com/emea-privacy-policy). Para mais informações sobre o mercado-alvo do Subfundo, consulte o prospeto.

Data de Maturidade refere-se à data de maturidade/recálculo do juro do título. Para os títulos cuja taxa de referência do cupão seja ajustada, pelo menos, cada 397 dias, é apresentada a data do próximo ajustamento do cupão.

A rentabilidade apresentada é a moeda de base do Subfundo. As rentabilidades efetivas das classes de ações podem diferir da rentabilidade apresentada devido aos efeitos cambiais.

### FONTES DE INFORMAÇÃO

A informação do Fundo, incluindo os cálculos do desempenho e outros dados é disponibilizada pela J.P. Morgan Asset Management (o nome comercial das atividades de gestão de ativos da JPMorgan Chase & Co. e das suas afiliadas em todo o mundo).

**Todos os dados se referem à data do documento exceto quando seja indicado de outro modo.**

© 2020 Morningstar. Todos os direitos reservados. As informações contidas no

presente documento: (1) pertencem à Morningstar; (2) não poderão ser copiadas ou distribuídas; e (3) não se garante que sejam precisas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdo são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes de qualquer utilização das presentes informações.

Fonte do índice de referência: Os Produtos não são patrocinados, recomendados, vendidos ou promovidos pela Bloomberg Barclays Capital e esta não presta qualquer garantia, expressa ou implícita, quanto aos resultados que serão obtidos por qualquer pessoa ou entidade decorrentes da utilização de qualquer índice, de qualquer valor de abertura, do próprio dia ou do fecho ou de quaisquer dados aí incluídos ou relacionados com estes no âmbito de qualquer Fundo ou para qualquer outro efeito. A única relação da Bloomberg Barclays Capital com o Licenciado no que diz respeito aos Produtos prende-se com o licenciamento de determinadas marcas registadas e designações comerciais da Bloomberg Barclays Capital e dos índices da Bloomberg Barclays Capital que são determinados, compostos e calculados pela Bloomberg Barclays Capital sem ter em conta o Licenciado ou os Produtos.

### EMITENTE

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

### DEFINIÇÕES

**Correlação** medida da relação entre o movimento do fundo e seu referencial. Um correlação de 1,00 indica que o fundo igualou perfeitamente seu referencial.

**Volatilidade anualizada (%)** medida absoluta de volatilidade; mede a extensão de variação inferior ou superior do retorno durante um período determinado. Volatilidade alta significa que os retornos foram mais variáveis no período. A medida é expressa como um valor anual.

**Rácio Sharpe** medida do desempenho do ajuste de um investimento para a quantia de risco assumido (comparado a um investimento isento de risco). Quanto maior o Índice de Sharpe, melhor o retorno em comparação ao risco assumido.