

# JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Classe: JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR

**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 LU0115098948 Bloomberg JPMECAD LX Reuters LU0115098948.LUF

**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.

### 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.

<b>Gestor(es) de carteiras</b>	<b>Ativos do fundo</b>	<b>Domicílio</b>
Shrenick Shah	EUR 4194,5m	Luxemburgo
Benoit Lancot	<b>Valor global</b>	<b>Comissões de</b>
Josh Berelowitz	EUR 147,19	<b>subscrição/resgate</b>
<b>Especialista(s) em investimentos</b>	<b>Lançamento do Fundo</b>	Comissão de subscrição (máx.) 5,00%
Nicola Rawlinson	23 Out 1998	Comissão de resgate (máx.) 0,50%
Lauren Carroll	<b>Lançamento de classe</b>	<b>Encargos correntes</b> 2,16%
<b>Moeda de referência do fundo</b> EUR	12 Dez 2001	
<b>Moeda da classe de unidades de EUR</b>		

## Ratings do Fundo em 29 fevereiro 2020

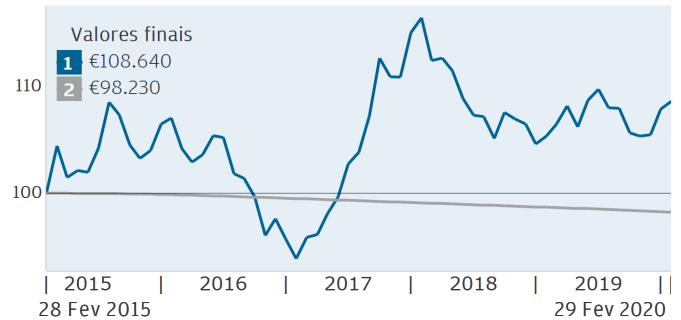
Categoria Morningstar™ Alt - Global Macro

## Rendibilidade

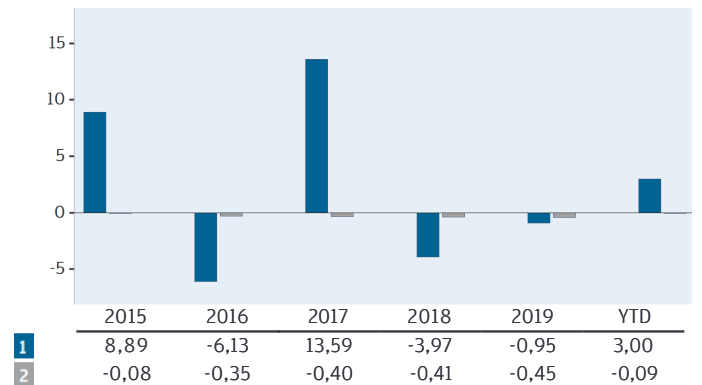
1 Classe: JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR

2 Índice de referência: ICE 1 Month EUR LIBOR

CRESCIMENTO DE EUR 100,000 (em milhares) Anos civis



### DESEMPENHO DO ANO CIVIL (%)



### RETORNO (%)

	CUMULATIVO			ANUALIZADO		
	1 mês	3 meses	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos
1	0,68	3,10	3,13	4,99	1,67	4,31
2	-0,04	-0,13	-0,47	-0,43	-0,36	0,06

### 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.

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

## Posições

### POSICIONAMENTO ATUAL - FÍSICO (%)

Acções	53,1
Obrigações	27,1
Caixa/caixa para margem	19,8

### POSICIONAMENTO ATUAL - DERIVATIVOS (%)

Futuros sobre acções	-4,8
Opções sobre acções	-16,9

### CARACTERÍSTICAS DA CARTEIRA

Volatilidade do fundo	6.3%
Delta	31.5%
Duração	0.2 anos

### VALOR EM RISCO (VaR)

Fundo

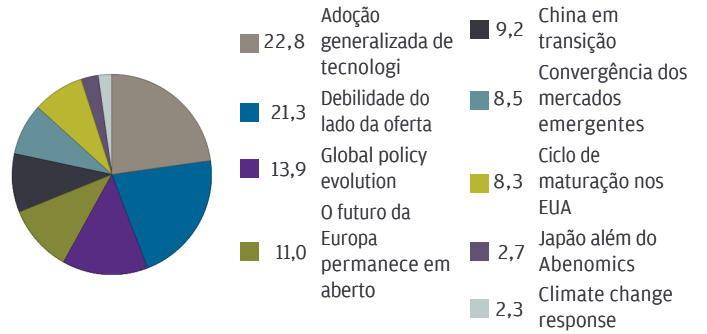
VaR	4,24%
-----	-------

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.

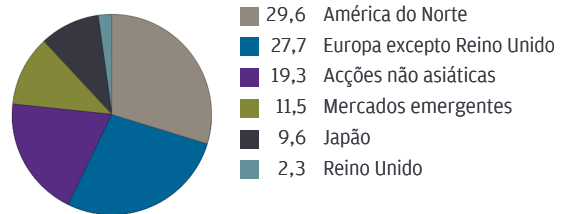
## Análise da Carteira

Mensuração	3 anos	5 anos
Alfa (%)	5,44	2,03
Volatilidade anualizada (%)	6,57	7,06
Rácio Sharpe	0,82	0,31

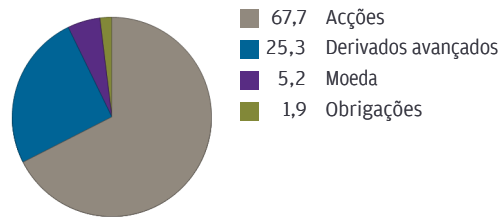
### ANALÍTICA DE RISCO TEMÁTICO (%)



### ANALÍTICA DE RISCO REGIONAL (%)



### ANALÍTICA RISCO ATIVO INTANGÍVEL (%)



## 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*

#### Técnicas

Concentração  
Derivados  
Cobertura  
Posições curtas

#### Títulos

China  
Mercadorias  
Títulos convertíveis  
Títulos de dívida  
- Dívida de nível inferior ao grau de investimento

- Dívida com grau de investimento  
- Dívida pública  
- Dívida sem notação  
Mercados emergentes  
Ações

### 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*

#### 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.

**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.jpnam.pt](http://www.jpnam.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.jpnam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpnam.com/emea-privacy-policy)

Para mais informações sobre o mercado-alvo do Subfundo, consulte o prospeto.

O risco é o desvio-padrão ex-ante apresentado como uma proporção do total de agrupamento: tema, região e classe de ativos.

A volatilidade do fundo é o desvio-padrão ex-ante.

A exposição a obrigações / títulos convertíveis foi reponderada para 100%.

Em 31.05.15, o delta total do fundo era de 19,54%, com uma duração total de 0,42 anos.

Fonte: JP Morgan Asset Management

**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.

**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**

**Alfa (%)** medida do retorno excedente gerado por um gerente em relação ao referencial. Um alfa de 1,00 indica que um fundo superou o referencial de 1%.

**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.