

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
---	---	---	---	---	---	---

1: Baixo risco / potencial remuneração Não é isento de risco
2: 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.

Gestor(es) do fundo Shrenick Shah	Ativos do fundo EUR 5628,5m	Domicílio Luxemburgo
Especialista(s) em investimentos Olivia Mayell Nicola Rawlinson Jakob Tanzmeister	Valor global EUR 144,26	Comissões de subscrição/resgate Comissão de subscrição (máx.) 5,00% Comissão de resgate (máx.) 0,50%
Moeda de referência do fundo EUR	Lançamento do fundo 23 Out 1998	Encargos correntes 2,15%
Moeda da classe de unidades de EUR	Lançamento de classe 12 Dez 2001	

Ratings do Fundo em 31 março 2019

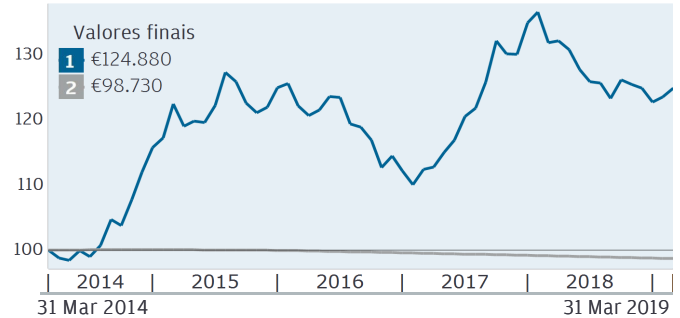
Categoria Morningstar™ Alt - Global Macro

Rendibilidade

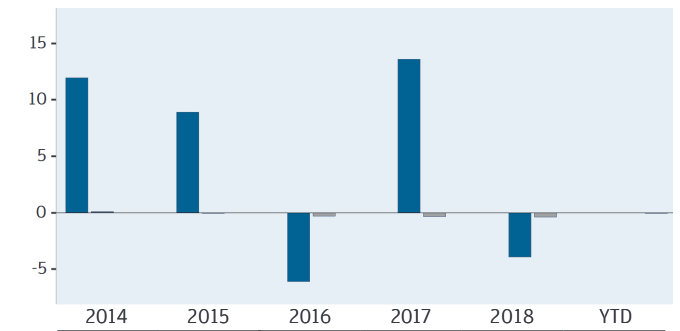
1 Classe: JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR

2 Índice de referência: ICE 1 Month EUR LIBOR

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



DESEMPENHO DO ANO CIVIL (%)



1

2

RETORNO (%)

	1 mês	3 meses	1 ano	ANUALIZADO		
				3 anos	5 anos	10 anos
1	1,08	-0,01	-5,30	0,72	4,54	5,54
2	-0,03	-0,10	-0,41	-0,40	-0,25	0,16

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 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	33,6
Obrigações	54,0
Caixa/caixa para margem	12,4

POSICIONAMENTO ATUAL - DERIVATIVOS (%)

Futuros sobre acções	5,6
Opções sobre acções	-2,5
Futuros sobre obrigações	-

CARACTERÍSTICAS DA CARTEIRA

Volatilidade do fundo	5.2%
Delta	36.7%
Duração	0.1 anos

VALOR EM RISCO (VaR)

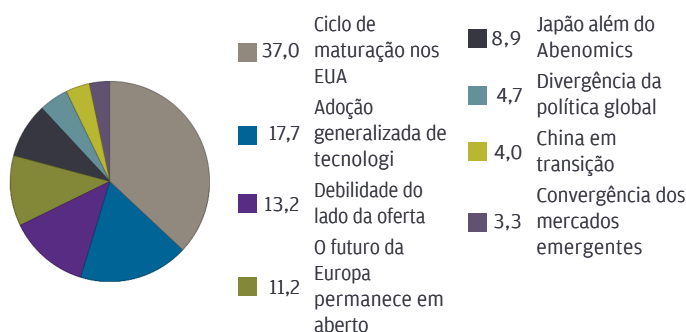
	Fundo
VaR	4,22%

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.

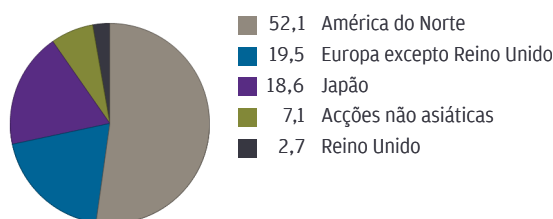
Análise da Carteira

Mensuração	3 anos	5 anos
Alfa (%)	1,13	4,81
Volatilidade anualizada (%)	7,12	7,53
Rácio Sharpe	0,19	0,66

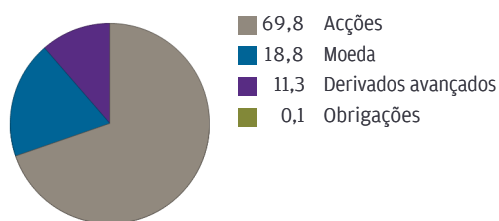
ANALÍTICA DE RISCO TEMÁTICO (%)



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.

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.jpmorgan.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.

© 2019 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.