

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Classe: JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)

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 Bloomberg Reuters
LU0289473059 JPMIOAD LX LU0289473059.LUF

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.

Abordagem de investimento

- Utiliza uma abordagem orientada para retorno absoluto que tem como alvo retornos não correlacionados com baixa volatilidade a médio prazo independentemente das condições de mercado.
- Flexibilidade para recorrer a fontes diversificadas de retornos entre três estratégias distintas: rotação estratégica entre setores de rendimento fixo tradicional, estratégias alternativas como estratégias de transação de valor relativo e de cobertura.

Gestor(es) de carteiras	Ativos do fundo	Domicílio
William Eigen	USD 2382,6m	Luxemburgo
Jeffrey Wheeler	Valor global	Comissões de
Especialista(s) em investimentos	EUR 131,42	subscrição/resgate
Daniel R Goldberg	Lançamento do Fundo	Comissão de subscrição (máx.) 3,00%
Moeda de referência do fundo USD	19 Jul 2007	Comissão de resgate (máx.) 0,50%
Moeda da classe de unidades de EUR	Lançamento de classe 19 Jul 2007	Encargos correntes 1,45%
		Comissão de desempenho 20,00%

Ratings do Fundo em 29 fevereiro 2020

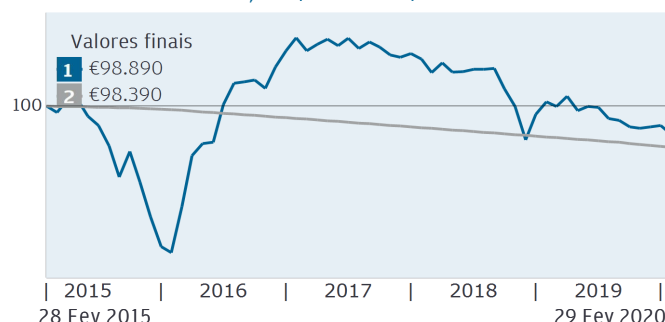
Categoria Morningstar™ Other Bond

Rendibilidade

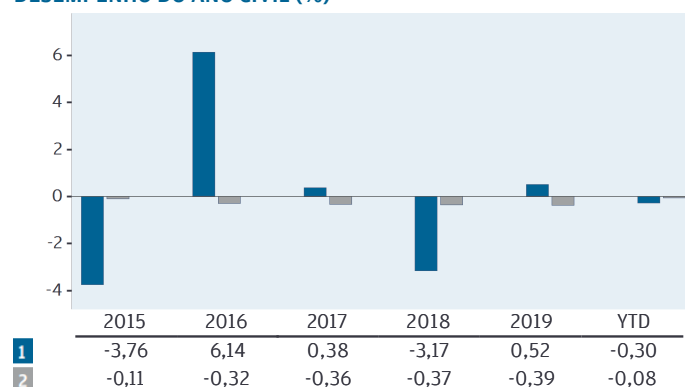
1 Classe: JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)

2 Índice de referência: EONIA

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	-0,35	-0,25	-1,28	-1,24	-0,22	0,93
2	-0,04	-0,11	-0,41	-0,38	-0,32	0,01

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.

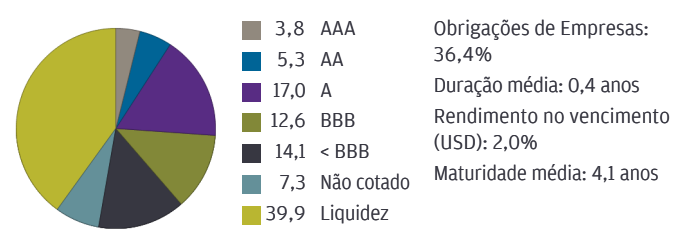
Os índices não incluem encargos nem despesas operacionais e não estão disponíveis para investimento.

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

Posições em 31 janeiro 2020

	Cupão	Data	% dos ativos
Toronto-Dominion Bank (Estados Unidos)	1,950	12.03.20	4,1
Starbird Funding (Estados Unidos)	0,000	05.02.20	4,0
DZ Bank (Estados Unidos)	0,000	03.02.20	3,2
Versailles Commercial Paper (Estados Unidos)	0,000	06.02.20	3,1
Alpine Securitization (Estados Unidos)	0,000	21.02.20	3,1
First Abu Dhabi Bank (Emirados Árabes Unidos)	0,000	13.04.20	2,9
Antalis (Bélgica)	0,000	14.04.20	2,4
Erste Finance (Estados Unidos)	0,000	03.02.20	2,3
Bank of Nova Scotia (Canadá)	1,918	13.01.21	2,0
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (Alemanha)	0,000	21.02.20	2,0

DISTRIBUIÇÃO POR QUALIDADE CREDITÍCIA DAS OBRIGAÇÕES (%)



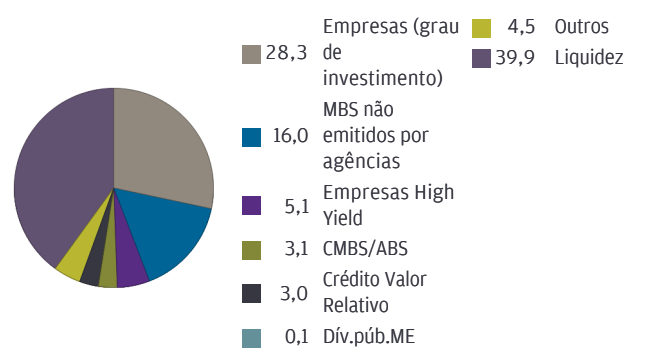
VALOR EM RISCO (VaR)	Fundo
VaR	0,41%

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.

REGIÕES (%)



SETORES (%)



Análise da Carteira

Mensuração	3 anos	5 anos
Alfa (%)	-0,87	0,10
Volatilidade anualizada (%)	1,42	2,37
Rácio Sharpe	-0,66	0,04

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 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.

Riscos de investimento Riscos das técnicas e títulos do Subfundo

Técnicas	Títulos
Derivados	Obrigações catastróficas
Cobertura	Obrigações convertíveis contingentes
	Títulos de dívida
	- Dívida pública
	- Dívida com grau de investimento
	- Dívida de nível inferior ao grau de investimento
	- Dívida sem notação
	- Dívida desvalorizada
	Mercados emergentes
	Ações
	MBS/ABS
	REIT
	OICVM, OIC e Fundos de Índices Cotados (ETF)

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	Volatilidade	Incumprimento do objectivo do Subfundo.
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.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

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

A 04.01.10, a moeda base do Subfundo foi alterada de euro (EUR) para o dólar dos EUA (USD).

Os dados são apresentados como percentagem do valor do activo líquido, que reflecte a valorização obtida pelo fundo.

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.

O Performance fee será de 20% sempre que a rentabilidade do fundo seja superior ao seu índice de referencia. e recomendada a consulta do prospecto Completo que contem informações mais detalhadas acerca das condições de aplicação destas comissões por desempenho.

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.

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.