

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Classe: JPM Global Income A (div) - 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 LU0395794307 Bloomberg JPMGIAE LX Reuters LU0395794307.LUF

Objectivo de investimento: Proporcionar um rendimento regular através do investimento, principalmente, numa carteira de títulos geradores de rendimento, a nível global, e através da utilização de derivados.

Abordagem de investimento

- Abordagem de múltiplos ativos com base na alavancagem de especialistas da plataforma de investimento global da JPMorgan Asset Management, com foco em rendimento ajustado ao risco de um investimento.
- Implementação flexível das perspetivas de alocação dos gestores a nível de classe de ativos e regional.

Gestor(es) de carteiras	Ativos do fundo	Domicílio
Michael Schoenhaut	EUR 27988,3m	Luxemburgo
Eric Bernbaum	Valor global	Comissões de subscrição/resgate
Especialista(s) em investimentos	EUR 129,56	Comissão de subscrição (máx.) 5,00%
Mark S Jackson	Lançamento do Fundo	Comissão de resgate (máx.) 0,50%
Olivia Mayell	11 Dez 2008	Encargos correntes 1,40%
Jakob Tanzmeister	Lançamento de	
Moeda de referência do classe fundo	EUR	
Moeda da classe de unidades de EUR	11 Dez 2008	

Ratings do Fundo em 29 fevereiro 2020

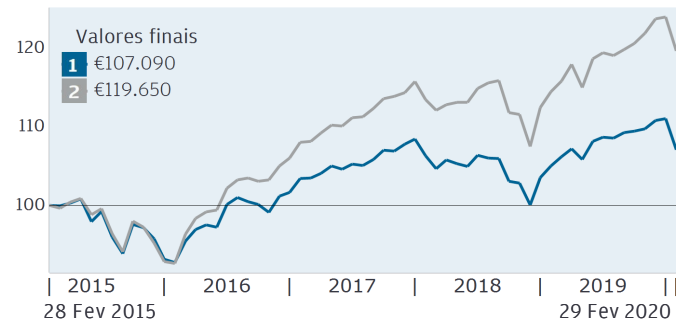
Classificação Geral Morningstar™ ★★★★★
Categoria Morningstar™ EUR Moderate Allocation - Global

Rendibilidade

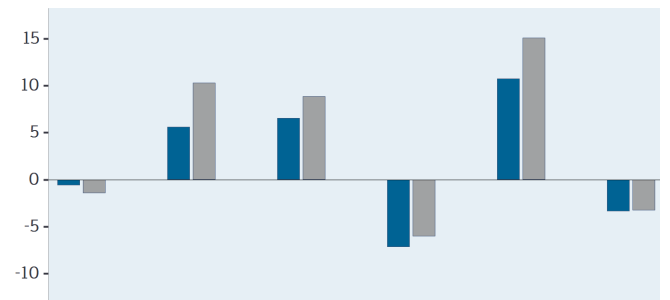
1 Classe: JPM Global Income A (div) - EUR

2 Índice de referência: 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

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



DESEMPENHO DO ANO CIVIL (%)



1	-0,60	5,63	6,56	-7,15	10,74	-3,35
2	-1,43	10,29	8,88	-6,02	15,10	-3,26

RETORNO (%)

	CUMULATIVO			ANUALIZADO		
	1 mês	3 meses	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos
1	-3,53	-2,39	1,97	1,18	1,38	4,99
2	-3,45	-1,83	4,55	3,46	3,65	6,52

Historial de dividendos

Montante	Data de Registo	Data de Pagamento	Rendibilidade trimestral	Rendibilidade anual
€1,4600	08 Feb 2019	21 Feb 2019	1,11%	4,53%
€1,3500	07 Mai 2019	20 Mai 2019	1,02%	4,13%
€1,3400	07 Ago 2019	21 Ago 2019	1,01%	4,09%
€1,3500	07 Nov 2019	20 Nov 2019	1,01%	4,10%
€1,3700	07 Feb 2020	20 Feb 2020	1,01%	4,11%

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.

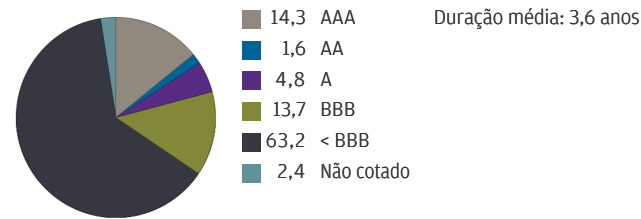
O rendimento de dividendo apresentado é bruto de qualquer imposto aplicável.

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

Posições em 31 janeiro 2020

	Sector	% dos ativos
Taiwan Semiconductor	Acções	0,7
Coca-Cola	Acções	0,7
Novartis	Acções	0,6
Verizon Communications	Acções	0,5
Prologis	Acções	0,5
Merck & Co	Acções	0,5
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Titularizações de agências	0,5
FG G67706 3.5% 01 Dec 2047	Titularizações de agências	0,4
VINCI	Acções	0,4
Allianz	Acções	0,4

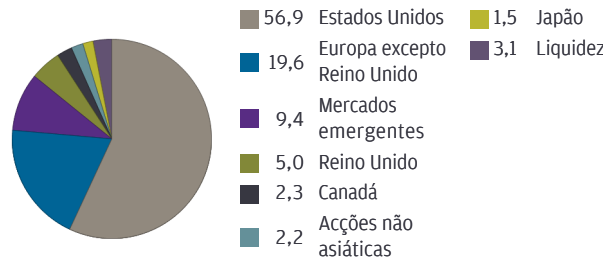
DISTRIBUIÇÃO POR QUALIDADE CREDITÍCIA DAS OBRIGAÇÕES (%)



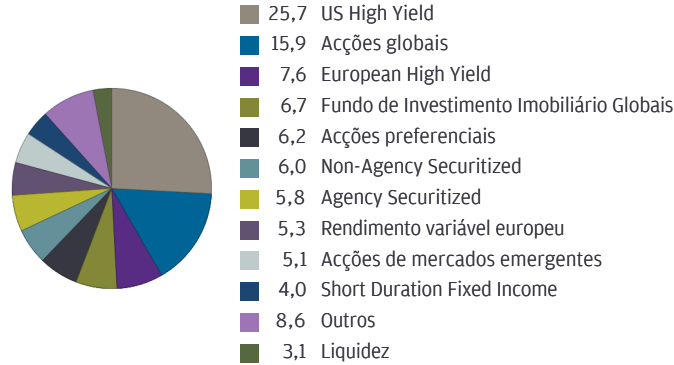
VALOR EM RISCO (VaR)	Fundo	Índice de referência
VaR	4,32%	5,01%

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 (%)



ATRIBUIÇÃO DE ACTIVOS (%)



Análise da Carteira

Mensuração	3 anos	5 anos
Beta	0,78	0,86
Volatilidade anualizada (%)	4,67	5,42
Rácio Sharpe	0,34	0,33

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	Títulos
Derivados	China
Cobertura	Obrigações convertíveis contingentes
	Títulos convertíveis
	Títulos de dívida
	- Dívida de nível inferior ao grau de investimento
	- Dívida pública
	- Dívida com grau de investimento
	- Dívida sem notação
	Mercados emergentes
	Acções
	MBS/ABS
	REIT

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
Dívida	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.

O nosso objetivo principal é maximizar o rendimento e, como tal, a carteira não visa superar o índice de referência. O Índice de referência dá uma indicação do perfil de risco do fundo. Em 01.04.2010 parte do elemento da referência composta para o Fundo foi alterado de 10% correspondente ao Global Property Research 250 (Retorno Total Líquido) com cobertura em EUR para 10% correspondente ao FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Retorno Total Líquido) com cobertura em EUR. A 01.03.2011, a referência composta foi alterada de 10% do Emerging Markets Global com cobertura em EUR, 45% do BofA Merrill Lynch High Yield BB-B restrita com cobertura em EUR, 10% do FTSE EPRA/NAREIT Developed Index com cobertura em EUR, 25% do MSCI World com cobertura em EUR e 10% do Citigroup Euro Broad Investment Grade para 35% do MSCI World Index - Retorno Total Líquido - com cobertura em EUR, 40% do Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index - Retorno Total Bruto - com cobertura em EUR, 25% do Barclays Capital Global Credit Index - Retorno Total Bruto - com cobertura em EUR.

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.

Os que não têm classificação incluem as ações.

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 da Referência: MSCI. A MSCI nem qualquer outra parte envolvida ou que esteja relacionada com a compilação, o tratamento ou a criação de dados MSCI prestam quaisquer garantias ou declarações expressas ou implícitas relativamente a tais dados (ou aos resultados decorrentes da sua utilização) e todas as partes rejeitam expressamente, por este meio, quaisquer garantias relativas à originalidade, exatidão, integralidade, comercialização ou adequação para uma finalidade específica em relação a nenhum de tais dados. Sem prejuízo do disposto anteriormente, em caso algum poderá a MSCI, qualquer das suas filiais ou qualquer terceiro envolvido ou relacionado com a compilação, o tratamento ou a criação dos dados serem responsabilizados por quaisquer danos diretos, indiretos, especiais, punitivos, consequentes ou quaisquer outros danos (incluindo lucros cessantes), mesmo tendo sido notificados da possibilidade de ocorrência de tais danos. A distribuição ou a divulgação posteriores dos dados MSCI não são permitidas sem o prévio consentimento por escrito da MSCI.

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

Classificação Geral Morningstar™ avaliação do desempenho passado do fundo, com base no retorno e no risco e indica como investimentos similares podem ser comparados com os seus concorrentes. As decisões de investimento não devem ser baseadas apenas no facto de ter elevada classificação.

Beta medida da sensibilidade de um fundo aos movimentos de mercado (como representado pelo referencial do fundo). Um índice beta 1,10 sugere que o fundo poderia ter um desempenho 10% melhor que o referencial em mercados em alta e 10% pior em mercados em baixa, supondo que todos os demais fatores permaneçam constantes.

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.