

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Classe: JPM Global Strategic Bond 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: LU0514680072
 Bloomberg: JPGSDHA LX
 Reuters: LU0514680072.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 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 e países de rendimento fixo, com foco em atenuar o risco de perda.
- Alterna 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 1531,7m | Luxemburgo |
| Iain Stealey | Valor global | Comissões de subscrição/resgate |
| Especialista(s) em investimentos | EUR 75,28 | Comissão de subscrição (máx.) 3,00% |
| Marika Dysenchuk | Lançamento do Fundo | Comissão de resgate (máx.) 0,50% |
| Moeda de referência do fundo USD | 3 Jun 2010 | Encargos correntes 2,21% |
| Moeda da classe de unidades de EUR | Lançamento de classe 26 Jan 2011 | Comissão de desempenho 10,00% |

Ratings do Fundo em 29 fevereiro 2020

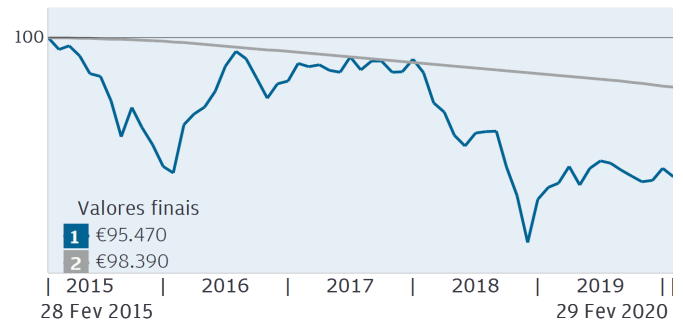
Categoria Morningstar™ Global Flexible Bond - EUR Hedged

Rendibilidade

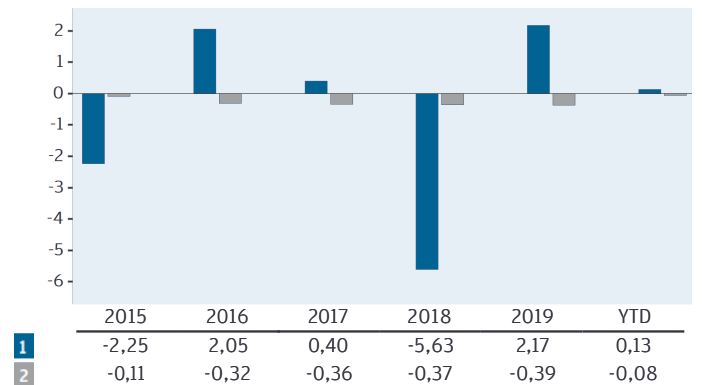
1 Classe: JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)

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 | Lançamento |
| 1 | -0,28 | 0,17 | 0,36 | -1,26 | -0,92 | 0,31 |
| 2 | -0,04 | -0,11 | -0,41 | -0,38 | -0,32 | -0,04 |

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.

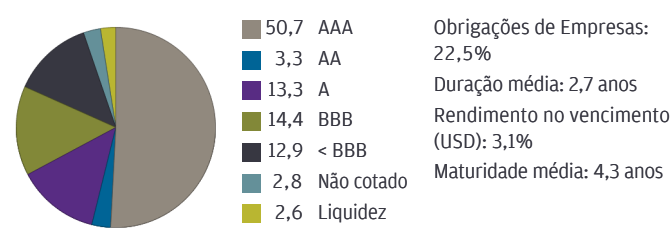
Os índices não incluem encargos nem despesas operacionais e não estão disponíveis para investimento.

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

Posições em 31 janeiro 2020

| | Cupão | Data | % dos ativos |
|-------------------------------------|-------|----------|--------------|
| Government of Australia (Austrália) | 2,750 | 21.04.24 | 6,3 |
| Government of Canada (Canadá) | 2,250 | 01.06.29 | 4,2 |
| Government of Spain (Espanha) | 5,150 | 31.10.28 | 3,5 |
| FNMA (Estados Unidos) | 3,500 | 01.02.50 | 2,6 |
| FNMA (Estados Unidos) | 4,000 | 01.07.47 | 2,5 |
| FNMA (Estados Unidos) | 2,500 | 01.11.34 | 1,8 |
| FNMA (Estados Unidos) | 3,500 | 01.10.49 | 1,8 |
| FNMA (Estados Unidos) | 3,500 | 01.06.48 | 1,5 |
| FHLMC (Estados Unidos) | 3,000 | 01.04.33 | 1,3 |
| FHLMC (Estados Unidos) | 3,500 | 01.11.47 | 1,2 |

DISTRIBUIÇÃO POR QUALIDADE CREDITÍCIA DAS OBRIGAÇÕES (%)



VALOR EM RISCO (VaR)

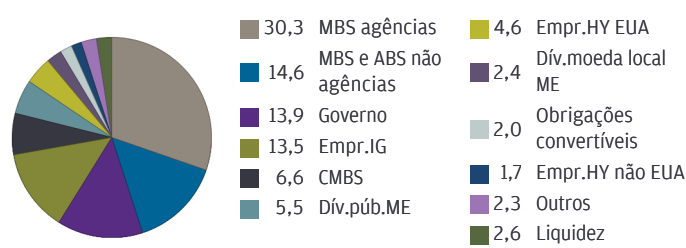
| | Fundo |
|-----|-------|
| VaR | 0,55% |

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 | 95,3 |
| KRW | 1,2 |
| RUB | 0,7 |
| MXN | 0,7 |
| MYR | 0,7 |
| CZK | 0,5 |
| PEN | 0,5 |
| IDR | 0,5 |
| BRL | 0,5 |
| PLN | 0,5 |
| Outros | -1,1 |

SETORES (%)



REGIÕES (%)

| | |
|--------------|------|
| | 67,3 |
| Austrália | 6,3 |
| Espanha | 4,5 |
| Canadá | 3,4 |
| Reino Unido | 2,6 |
| Ilhas Caimão | 2,1 |
| México | 1,0 |
| Suíça | 0,9 |
| França | 0,8 |
| Malásia | 0,7 |
| Outros | 6 |

Análise da Carteira

| Mensuração | 3 anos | 5 anos |
|-----------------------------|--------|--------|
| Alfa (%) | -0,88 | -0,60 |
| Volatilidade anualizada (%) | 1,98 | 2,11 |
| Rácio Sharpe | -0,47 | -0,29 |

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

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

| | | |
|---------|--------------|----------|
| Crédito | Taxa de juro | Liquidez |
| Dívida | Mercado | |

Resultados para o accionista *Potencial impacto dos riscos supramencionados*

| | | |
|--|---|-------------------------------|
| Perda | Volatilidade | Incumprimento do |
| Os Accionistas podem perder parte ou a totalidade do seu dinheiro. | As acções do Subfundo flutuarão em valor. | 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.jpmmam.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.jpmmorgan.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.

O Performance fee será de 10% sempre que a rentabilidade do fundo seja superior ao seu índice de referencia. e recomendada a consulta do prospecto Completo que contém 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.