

Estratégia Global Macro Opportunities

Alavancando temas globais para gerar resultados diferenciados.

Os fundos de investimento J.P. Morgan Global Macro Opportunities são alternativas locais que aplicam¹ a maior parte de seus recursos no JPM Global Macro Opportunities Fund, domiciliado em Luxemburgo (fundo global). O fundo global, por sua vez, busca resultados independentemente do cenário macroeconômico, por meio de oportunidades criadas por tendências internacionais e um robusto controle de riscos.

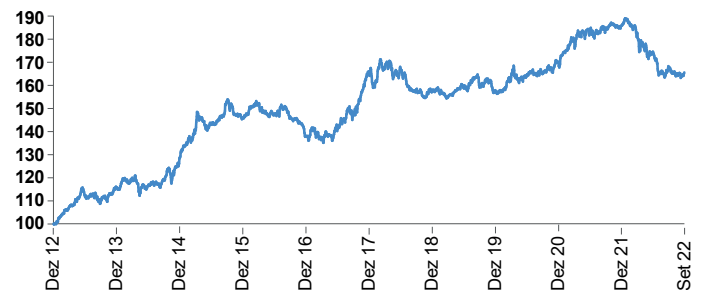
Experiência

- O fundo global conta com a experiência e conhecimento de um time completo de especialistas.

Portfólio

- Além disso, o fundo global é focado em construir um portfólio baseado em nossas maiores convicções, por meio de diferentes posições em ações, renda fixa, moedas, ouro e volatilidade.

COMPORTAMENTO DA ESTRATÉGIA



Fonte: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg, dados de 30 de setembro de 2022. O comportamento refere-se ao fundo global e é baseado no NAV em Euro, excluindo taxa de entrada e saída. Em novembro de 2012, o processo de investimento interno e a equipe foram alterados sem impacto na política e objetivo de investimento do Fundo. Informações apresentadas para fins ilustrativos, não devem ser entendidas como uma série de performance histórica dos fundos locais. Performance passada não é um indicador confiável de resultados atuais e futuros.

DIVERSIFICAÇÃO EM TODOS OS MOMENTOS

As tendências macroeconômicas internacionais são os principais fatores que influenciam a performance de diferentes classes de ativos. A equipe de investimentos foca no cenário macroeconômico para identificar as principais tendências e mudanças no mundo.

O fundo utiliza uma abordagem flexível em suas alocações, por meio de estratégias em ações, renda fixa e moedas. À medida que a visão de mercado se altera, ou para proteger o portfólio de eventos específicos, os gestores podem alterar as posições de forma dinâmica. O controle de riscos também é integrado à gestão de recursos.

MACRO TEMAS GLOBAIS

TEMAS SECULARES

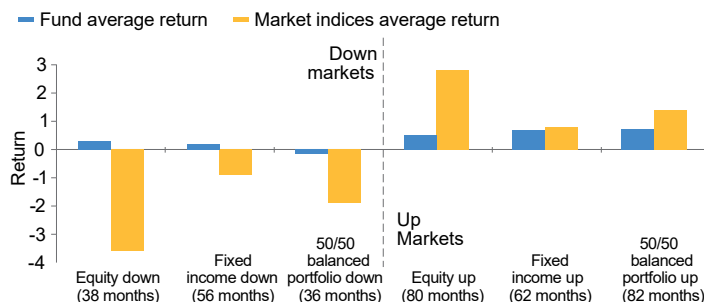
Adoção generalizada de tecnologia	Resposta às mudanças climáticas	Demanda do consumidor de MEs
Computação na nuvem	Geração de energia	Produtos financeiros
Transformação digital	Transporte	Bens & serviços
Pagamentos eletrônicos	Eficiência da construção	Saúde

TEMAS REGIONAIS E FASE CÍCLICA

EUÁ CONTRAÇÃO	EUROPA CONTRAÇÃO	CHINA CONTRAÇÃO	ÁSIA PACÍFICO EX CHINA CONTRAÇÃO
------------------	---------------------	--------------------	-------------------------------------

Fonte: J.P. Morgan Asset Management, dados de 30 de setembro de 2022. Canadá está incluso no tema dos Estados Unidos. Os temas apresentados referem-se ao fundo global e podem ser alterados a qualquer momento, não devendo ser entendidos como sugestões de investimento.

COMPORTAMENTO MÉDIO DO JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FUND (FUNDO GLOBAL) VS. COMPORTAMENTO DE AÇÕES E RENDA FIXA (%)



FLEXIBILIDADE NAS ALOCAÇÕES

A abordagem flexível e habilidade em implementar mudanças rapidamente permitem ao fundo global buscar resultados em diferentes ciclos de mercado, diferenciando-se de alocações balanceadas tradicionais.

J.P. Morgan Asset Management. Dados de 30.11.2012 até 30.09.2022. O comportamento médio refere-se ao fundo global, em meses aleatórios e não consecutivos, e é baseado no NAV em Euro, excluindo taxa de entrada e saída. Índices utilizados: para renda variável, MSCI World Index Daily Net Total Return hedged to EUR; e para renda fixa, JPM Global Government Bond Index hedged to EUR. Os índices não incluem taxas ou despesas operacionais. Informações apresentadas para fins ilustrativos, não devem ser entendidas como uma série de performance histórica.

Equipe de Gestão

Shrenick Shah

- 20 anos de experiência na indústria
- 12 anos no J.P. Morgan

Benoit Lanctot

- 16 anos de experiência na indústria
- 11 anos no J.P. Morgan

Josh Berelowitz

- 11 anos de experiência na indústria, todos eles no J.P. Morgan

Dados de 31.09.2022. J.P. Morgan Asset Management. Não há garantia de que os profissionais atualmente empregados pelo J.P. Morgan Asset Management continuarão em suas atuais posições ou que o desempenho ou sucesso passado de qualquer profissional sirva como indicador do desempenho ou sucesso futuro de tal profissional.

JPMorgan Global Macro Opportunities FIC M IE – Classe A – Responsabilidade Limitada

Características

Público alvo:	Investidores Qualificados
Aplicação inicial:	R\$ 5.000
Taxa de administração:	1,25% a.a.
Taxa de performance:	Não há
Cota de aplicação:	D+1 (dias úteis)
Cota de resgate:	D+1 (dias úteis)
Liquidação para resgate:	D+4 (dias úteis)
Classificação ANBIMA:	Multimercado Investimento no Exterior
Exposição cambial:	O Global Macro Opportunities - Classe A investe seus recursos em uma classe em Euro hedgeada para Reais, visando diversificação por meio de ativos internacionais com proteção a variações cambiais.

Performance (%)

	Janeiro	2026	Últimos 12m	Últimos 24m
Fundo local	3.17	3.17	9.76	23.13
CDI	1.16	1.16	14.49	26.99
% CDI	273%	273%	67%	85%

Fonte: J.P. Morgan Asset Management, dados de janeiro de 2026. P.L. médio dos últimos 12 meses: R\$56,183,379.76. Data de início: 01.10.2015. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O indicador econômico apresentado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance.

JPMorgan Dólar Global Macro Opportunities FI M – IE – Responsabilidade Limitada

Características

Público alvo:	Investidores Qualificados
Aplicação inicial:	R\$ 5.000
Taxa de administração:	1,40% a.a.
Taxa de performance:	Não há
Cota de aplicação:	D+1 (dias úteis)
Cota de resgate:	D+1 (dias úteis)
Liquidação para resgate:	D+4 (dias úteis)
Classificação ANBIMA:	Multimercado Investimento no Exterior
Exposição cambial:	O Dolar Global Macro Opportunities investe seus recursos em uma classe em Dólar, visando diversificação por meio de ativos internacionais.

Performance (%)

	Janeiro	2026	Últimos 12m	Últimos 24m
Fundo local	-1.82	-1.82	-9.04	15.94
Varição cambial	-4.95	-4.95	-10.29	5.58

Fonte: J.P. Morgan Asset Management, dados de janeiro de 2026. P.L. médio dos últimos 12 meses: R\$67,459,975.67. Data de início: 17.05.2016. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O indicador econômico apresentado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. A variação nas taxas de câmbio pode afetar, para cima ou para baixo, os valores dos ativos investidos no exterior.

INFORMAÇÕES IMPORTANTES SOBRE O JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FIC MULTIMERCADO IE - CLASSE A | JPM DOLAR GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FI MULTIMERCADO IE

¹O fundo de investimento JPM Global Macro Opportunities - Classe A investe seus recursos no fundo de investimento JPM Global Macro Opportunities Master, que, por sua vez, acessa o JPM Macro Opportunities Fund, domiciliado em Luxemburgo. O fundo de investimento Dolar Global Macro Opportunities acessa diretamente o JPM Global Macro Opportunities Fund.

Fonte: J.P. Morgan Asset Management, para o mês de referência destacado no relatório ou data explicitamente mencionada. Este material é um comunicado geral com finalidade unicamente informativa. O material tem natureza educacional e não foi produzido com o intuito de servir como recomendação para produtos ou estratégias de investimento. Todos os exemplos utilizados são genéricos, hipotéticos e somente para fins ilustrativos. Antes de tomar alguma decisão financeira ou de investimento, o investidor deve buscar aconselhamento individual de um assessor financeiro, legal, tributário ou demais profissionais que considerem questões específicas e particulares daquele investidor. Fundos Locais estão disponíveis para distribuição no Brasil, exclusivamente, para investidores Qualificados. Os fundos internacionais aqui mencionados não são registrados perante a CVM – Comissão de Valores Mobiliários e, portanto, não são objeto de oferta pública aos investidores residentes no Brasil. Quaisquer informações sobre ativos negociados no exterior, inclusive sobre fundos de investimento administrados por outras unidades de negócios do J.P. Morgan Asset Management, são meramente indicativas e apresentadas no contexto dos investimentos realizados pelo fundo local em ativos no exterior. Os investimentos em Fundos de Investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. O indicador econômico apresentado trata-se de mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Posições sujeitas a alterações. As posições citadas não devem ser consideradas recomendações para comprar ou vender um determinado ativo. O objetivo de investimento do Fundo é uma meta a ser perseguida, não havendo qualquer garantia ou promessa de rentabilidade nesse sentido. Tributação Aplicável: Longo Prazo. Supervisão e Fiscalização - Comissão de Valores Mobiliários – CVM / Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. O Regulamento está disponível em www.bnymellon.com.br/sf (clique em fundos administrados e insira o gestor). Serviço de Atendimento a Clientes (SAC) - (21) 3219-2600, (11) 3050-8010 ou 0800 725 3219 - SAC@bnymellon.com.br. Ouvidoria - Para acionar a Ouvidoria, é necessário ter o número do protocolo fornecido previamente ao registrar a sua reclamação no SAC - 0800 725 3219. J.P. Morgan Asset Management é a marca da divisão de gestão de ativos do JPMorgan Chase & Co. e afiliadas no mundo. Classificação ANBIMA: Multimercados Investimento no Exterior. Nível 1: Multimercados - Fundos que possuam políticas de investimento que envolvam vários fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial, sendo o hedge cambial da parcela de ativos no exterior facultativo ao gestor. Nível 2: Investimento no Exterior - Fundos que podem investir mais de 40% (quarenta por cento) de seus recursos no exterior, conforme regulamentação da CVM. De acordo com o que é permitido por lei, podemos gravar chamadas telefônicas e monitorar comunicações eletrônicas para cumprir nossas obrigações legais, regulamentares e políticas internas. Os dados pessoais serão coletados, armazenados e processados pelo J.P. Morgan Asset Management de acordo com nossa política de privacidade disponível em <https://am.jpmorgan.com/global/privacy>.