

Alteração do nível de alavancagem previsto no JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund (o “Subfundo”)

29.07.2020

O nível de alavancagem previsto, expresso em percentagem do valor patrimonial líquido de um Subfundo, indicado no prospeto registou um aumento no JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund: de 350% para 500%. Não há qualquer alteração no perfil de risco do Subfundo ou na forma como é gerido.

O Subfundo tem a capacidade de utilizar instrumentos financeiros derivados para alcançar o seu objetivo de investimento, para efeitos de gestão eficaz da carteira e de cobertura. Em conformidade com a política de investimento do Subfundo, o gestor de investimentos aumentou recentemente a utilização destes instrumentos, tendo o nível de alavancagem previsto consequentemente registado uma alteração. A alavancagem esperada é uma medida do montante nocional agregado¹ bruto de derivados detidos pelo Subfundo, pelo que variará em função da utilização de instrumentos financeiros derivados.

O Subfundo aloca os seus ativos em várias estratégias de fundos de cobertura em função das oportunidades de mercado. Cada estratégia contribuirá para o nível de alavancagem em diferentes graus, em função da sua alocação na carteira num dado momento e os níveis efetivos de alavancagem podem flutuar significativamente. O nível esperado de alavancagem de 500% é representativo do nível típico de alavancagem e é principalmente atribuído à utilização de ações e futuros e swaps de rendimento fixo (incluindo swaps de taxa de juro e swaps de retorno total).

Estes instrumentos podem ter elevados valores nocionais o que aumenta o nível de alavancagem previsto.

A metodologia de soma de valores nocionais não permite acordos de compensação relativos a posições em instrumentos financeiros derivados, que podem incluir operações de cobertura e outras estratégias de atenuação dos riscos. Consequentemente, os roll-overs dos instrumentos financeiros derivados e as estratégias apoiadas em instrumentos com maior alavancagem, conforme acima descrito, podem contribuir para um aumento do nível de alavancagem, embora possam não aumentar, ou apenas possam aumentar moderadamente, o perfil de risco global do Subfundo que é supervisionado e limitado em conformidade com o Regulamento OICVM.

A secção de Derivados do Subfundo no Prospeto foi atualizada para refletir este facto. Se tiver alguma questão a colocar relacionada com a alteração em curso ou com qualquer outro aspeto do JPMorgan Funds, contacte por favor a Sede Social do Subfundo ou o seu representante local habitual.

TEste é um documento promocional e, como tal, as opiniões aqui constantes não devem ser consideradas como um conselho ou recomendação de compra ou venda de qualquer investimento ou participação no produto ou produtos aqui incluídos. A confiança nas informações constantes deste material fica ao critério exclusivo do leitor. Qualquer pesquisa neste documento foi obtida e pode ter sido implementada pela J.P. Morgan Asset Management para os seus próprios fins. Os resultados dessa pesquisa estão a ser disponibilizados como informação adicional e não refletem necessariamente as opiniões de J.P. Morgan Asset Management. Quaisquer previsões, valores, opiniões, demonstrações de tendências do mercado financeiro ou técnicas e estratégias de investimento expressas são as próprias da J.P. Morgan Asset Management na data do documento, excepto quando referido de outro modo. Estas são consideradas como sendo fiáveis no momento da redacção, mas podem não ser necessariamente abrangentes e não são prestadas garantias quanto à sua precisão. A informação aqui disposta poderá ser alterada sem necessidade de notificação ou comunicação prévia. Deve salientar-se que o valor dos investimentos e o rendimento deles decorrente pode oscilar em conformidade com as condições de mercado e os acordos tributários, podendo os investidores não receber a totalidade do montante investido. As alterações nas taxas de câmbio podem ter um efeito adverso sobre o valor, preço ou rendimento do produto ou produtos ou dos investimentos subjacentes no estrangeiro. Tanto o desempenho como as rentabilidades passadas podem não ser um guia fiável do desempenho futuro. Não existe qualquer garantia de que qualquer previsão efectuada se concretizará. Além disso, embora a intenção seja alcançar o objectivo de investimento do produto de investimento, não pode existir qualquer garantia de que esses objectivos serão alcançados. A J.P. Morgan Asset Management é o nome de uma empresa de gestão de activos de JPMorgan Chase & Co. e das suas filiais a nível mundial. Deverá ter em atenção que, caso contacte a J.P. Morgan Asset Management por telefone, as chamadas poderão ser gravadas e monitorizadas para fins legais, de segurança e de formação. Também deve ter em atenção que as informações e dados de comunicações consigo serão recolhidos, armazenados e processados pela J.P. Morgan Asset Management, em conformidade com a Política de Privacidade EMEA, à qual pode aceder através do seguinte website da Internet <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>. Visto que o produto pode não ser autorizado, ou a sua oferta pode ser limitada na sua jurisdição, é da responsabilidade de cada leitor certificar-se da plena observância das leis e regulamentos da jurisdição relevante. Antes de qualquer pedido, recomenda-se aos investidores que obtenham toda a consultoria jurídica, reguladora e fiscal necessária sobre as consequências de um investimento no produto ou produtos. As acções e outras participações não podem ser oferecidas ou compradas directa ou indirectamente por cidadãos dos EUA. Todas as transações devem basear-se no último prospecto disponível, no Documento de Informações Essenciais ao Investidor (KIID) e em qualquer documento de oferta local aplicável. Estes documentos, juntamente com o relatório anual, relatório semestral e com os estatutos do produto ou produtos domiciliados no Luxemburgo estão disponíveis, sem encargos, a pedido, junto da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grão-Ducado do Luxemburgo, do seu consultor financeiro ou junto do seu representante habitual J.P. Morgan Asset Management. A J.P.Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. é a entidade distribuidora global da J.P. Morgan Investment Funds e J.P. Morgan Funds e encontra-se sujeita à supervisão da Commission de Surveillance du Secteur Financier do Grão-Ducado do Luxemburgo. A comercialização do referido organismo de investimento colectivo em Portugal foi devidamente comunicada à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, cumprindo as disposições legais, regulamentares e administrativas em vigor. A J.P.Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. não comercializa directamente em Portugal o referido organismo de investimento colectivo, sendo a comercialização feita através de Intermediários Financeiros situados em Portugal devidamente registados e autorizados para esse efeito pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários. Mais informações sobre este documento poderão ser obtidas junto do seu distribuidor local ou junto da J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. Emitido na Europa pela JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grão-Ducado do Luxemburgo, R.C.S. Luxemburgo B27900, capital social de EUR 10.000.000.

LV-JPM52822 | PT | 07/20