

INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS DESTINADAS AOS INVESTIDORES

O presente documento contém informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este Fundo. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste Fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0117838648

JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund. Este fundo é gerido por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objectivo, Processo e Políticas

OBJECTIVO DE INVESTIMENTO

Conseguir um rendimento superior ao dos mercados de obrigações norte-americanas através do investimento, principalmente, em títulos de dívida norte-americanas com grau de investimento (investment grade).

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 emitentes.
- Foca-se na seleção de títulos de tipo "bottom-up" através de uma abordagem orientada para o valor que procura identificar títulos com preços ineficientes para gerar retornos.
- Investe em todos os setores da dívida com grau de investimento denominados em USD, incluindo dívida pública, dívida relativa a dívida pública, dívida de empresas e títulos de dívida.

Índice de Referência da Classe de Ações Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross)

Utilizações do Padrão de Referência

- Comparação de desempenhos. O Subfundo apresentará algumas semelhanças com o padrão de referência.

POLÍTICAS

Principal exposição a investimentos Um mínimo de 67% de ativos investidos em títulos de dívida com grau de investimento emitidos ou

garantidos pelo governo dos Estados Unidos ou pelas respetivas agências governamentais e por agências e empresas domiciliadas ou que exerçam a sua atividade económica principal nos Estados Unidos. Podem incluir MBS.

O Subfundo pode investir em títulos de nível inferior ao grau de investimento e títulos sem notação e em títulos de dívida de mercados emergentes.

Outras exposições a investimentos Até 5% em obrigações convertíveis contingentes.

Derivados Utilizados para: gestão eficaz da carteira; cobertura. Tipos: consulte a tabela [Utilização de derivados pelos Subfundos](#) em [Como os Subfundos utilizam derivados, instrumentos e técnicas](#) no Prospeto. SRT incluindo CFD: N.A. Método de cálculo da exposição global: compromisso.

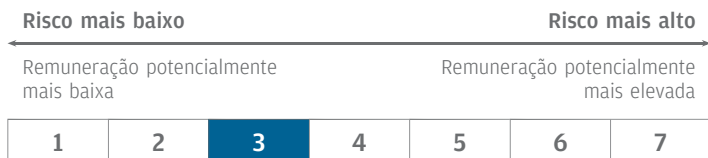
Divisas Moeda de Referência do Subfundo: USD. Moedas de denominação dos ativos: qualquer. Estratégia de cobertura: flexível.

Resgate e negociação As Ações do Subfundo podem ser resgatadas mediante pedido e negociadas, em geral, diariamente.

Política de distribuição Esta Classe de Ações não paga dividendos. O rendimento obtido é mantido no VPL.

Para obter esclarecimentos sobre alguns dos termos usados no presente documento, consulte o glossário no nosso site www.jpmorganassetmanagement.lu

Perfil de risco e de remuneração



A notação anterior baseia-se na volatilidade histórica do Valor Patrimonial Líquido da Classe de Ações ao longo dos últimos cinco anos, podendo não ser um indicador fiável do perfil de risco futuro da Classe de Ações.

A categoria de risco e de rentabilidade anteriormente indicada não é inalterável e pode mudar ao longo do tempo.

Uma Classe de Ações com notação de risco mais baixa não equivale a um investimento isento de risco.

Por que razão a Classe de Ações se encontra nesta categoria? Esta Classe de Ações está classificada na categoria 3, porque o respectivo Valor Patrimonial Líquido tem apresentado um nível de flutuação baixo a médio ao longo do tempo.

OUTROS RISCOS IMPORTANTES:

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 | |
|-----------|--------------------------------------|--|
| Cobertura | Obrigações convertíveis contingentes | - Dívida de nível inferior ao grau de investimento |
| | Títulos de dívida | - Dívida sem notação |
| | - 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 | Divisa | Liquidez |
| Taxa de juro | Mercado | |

Resultados para o Acionista Potencial impacto dos riscos supramencionados

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

Encargos

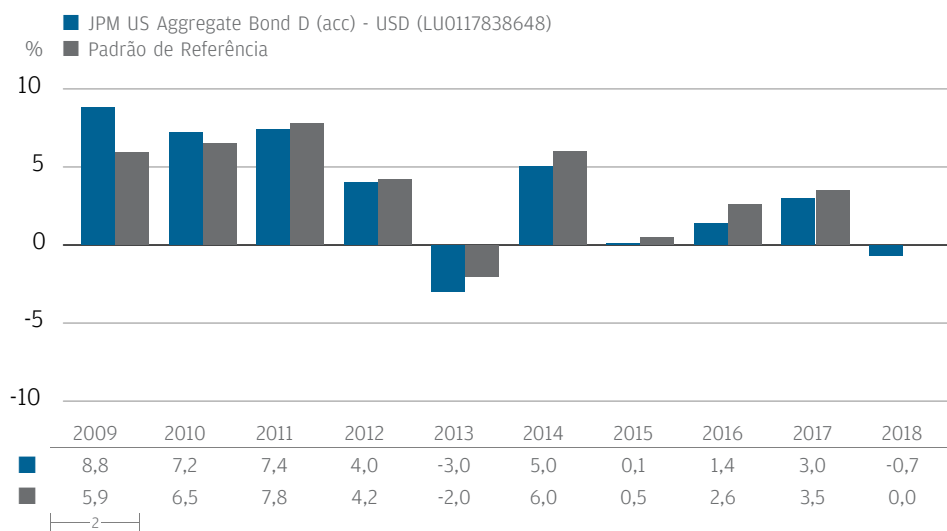
| Comissões únicas antes ou depois de investir | | |
|--|----------|--|
| Comissões de subscrição | de 3,00% | Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. |
| Comissões de resgate | 0,50% | |

| Despesas do Fundo ao longo de um ano | | |
|--------------------------------------|-------|--|
| Despesas correntes | 1,35% | As despesas correntes baseiam-se nas despesas do ano anterior referentes a Novembro de 2018, podendo variar de ano para ano. |

| Despesas do Fundo em certas condições específicas | | |
|---|-----|--|
| Comissão de Desempenho | N/A | |

- As comissões de subscrição e de resgate são valores máximos, podendo os investidores pagar menos. Podem ser obtidas informações sobre despesas junto do consultor financeiro do investidor, do distribuidor ou em qualquer adenda ao Prospecto específica de um país.
- Pode ser cobrada uma comissão de troca não superior a 1% do Valor Patrimonial Líquido por Acção da nova Classe de Acções.
- As despesas servem para pagar os custos de funcionamento desta Classe de Acções, nomeadamente os custos de comercialização e distribuição. Estas despesas reduzem o potencial de crescimento do investimento.
- Pode obter mais informações sobre as despesas na secção "Classes de Acções e Custos" do Prospecto.

Resultados anteriores



- Os resultados anteriores não constituem um indicador dos resultados futuros.
- Os dados referentes ao desempenho foram calculados incluindo os impostos, as despesas correntes e os custos de transacção da carteira, e excluem as comissões de subscrição e de resgate, em USD.
- Se não forem apresentados resultados anteriores é porque nesse ano os dados disponíveis relativos aos resultados não eram suficientes.
- Data de lançamento do Subfundo: 2000.
- Data de lançamento da Classe de Acções: 2000.

2 Durante este período foi utilizado um padrão de referência diferente.

Informações úteis

Depositário O Depositário do Fundo é o J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Outras Informações Serão disponibilizados, gratuitamente, uma cópia do Prospecto e dos relatórios anual e semestral mais recentes em inglês, francês, alemão, italiano, português e espanhol, e o Valor Patrimonial Líquido por Acção e os Preços de Compra e de Venda mais recentes em www.jpmorganassetmanagement.com, através do endereço electrónico fundinfo@jpmorgan.com ou por escrito, mediante pedido dirigido à JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grão-Ducado do Luxemburgo.

Política de Remunerações A Política de Remunerações da Sociedade Gestora pode ser consultada em <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Esta política inclui detalhes sobre o cálculo das remunerações e dos benefícios, abrangendo as responsabilidades e a composição do comité que supervisiona e controla a política. Poderá obter gratuitamente uma cópia desta política junto da Sociedade Gestora, mediante pedido.

Imposto O Subfundo está sujeito aos regulamentos fiscais luxemburgueses. Isto poderá ter impacto na situação fiscal pessoal dos investidores.

Informação Legal A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações que constam do presente documento que sejam susceptíveis de induzir em erro, inexactas ou incoerentes com as partes correspondentes do Prospecto.

O JPMorgan Funds é constituído por Subfundos independentes, podendo cada um deles emitir uma ou mais Classes de Acções. Este documento diz

respeito a uma Classe de Acções específica. O Prospecto e os relatórios anual e semestral são referentes ao JPMorgan Funds.

O Subfundo é parte integrante do JPMorgan Funds. Nos termos da legislação luxemburguesa, existe separação de responsabilidades entre Subfundos. Isto significa que os activos de um Subfundo não serão utilizados para satisfazer reivindicações de credores, ou outros terceiros, relativas a outro Subfundo.

Troca Os investidores podem trocar por Acções de outra Classe de Acções (excluindo uma Classe de Acções T ou uma Classe de Acções F) do Subfundo ou de outro Subfundo da JPMorgan Funds (excluindo o JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund e o JPMorgan Funds - Multi-Manager Equity Long-Short Fund) se cumprirem quaisquer requisitos de elegibilidade pertinentes e montantes mínimos de participação. Para mais informações, consulte a secção "Investimentos nos Subfundos" do Prospecto.

Política de Privacidade Deve ter em atenção que se contactar a J.P. Morgan Asset Management por telefone, essas linhas poderão ser gravadas e monitorizadas para fins legais, de segurança e de formação. Deve ter também em atenção que as informações e os dados provenientes das comunicações podem ser tratados pela J.P. Morgan Asset Management, que age na qualidade de responsável pelo tratamento de dados, em conformidade com as leis de protecção de dados aplicáveis. Poderá obter mais informações sobre as atividades de tratamento da J.P. Morgan Asset Management na Política de Privacidade EMEA disponível em www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Serão disponibilizadas, mediante pedido, cópias adicionais da Política de Privacidade EMEA.