

# INFORMAÇÕES ESPECÍFICAS SOBRE JPM Europe Equity Plus

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

**PRAZO** O período recomendado de detenção do investimento no fundo é de 5 anos.

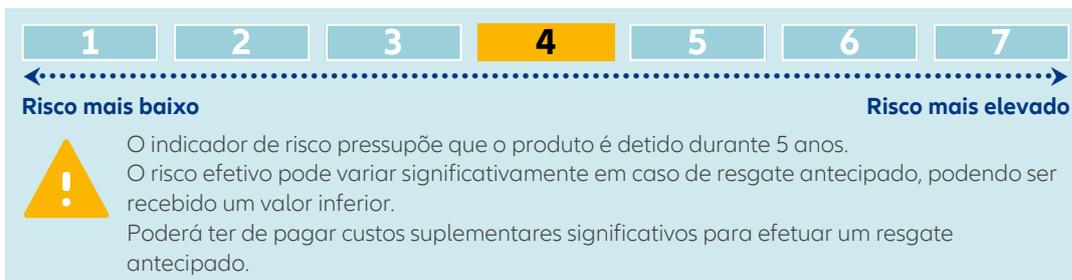
**OBJETIVOS** Proporcionar valorização do capital a longo prazo através da exposição a empresas europeias, investindo diretamente em títulos dessas empresas e através da utilização de derivados.

**Processo de Investimento** Abordagem de investimento: Utiliza um processo de seleção de ações de tipo "bottom-up". Utiliza a totalidade do universo de investimento elegível em ações através de uma combinação de perspetivas de investigação e análise quantitativa. Utiliza uma abordagem de extensão ativa, ao comprar títulos considerados atrativos e ao vender a descoberto títulos considerados menos atrativos para melhorar potenciais retornos sem aumentar a exposição líquida geral ao mercado. Padrão de Referência da Classe de Ações: MSCI Europe Index (Total Return Net). Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo: Comparação de desempenhos; Base para cálculo do VaR relativo; Cálculo da comissão de desempenho. O Subfundo é gerido de forma ativa. Apesar de as suas participações (excluindo derivados) serem, na sua maioria, provavelmente componentes do padrão de referência, o Gestor de Investimentos dispõe de um amplo poder discricionário para se desviar dos seus títulos, ponderações e características de risco. O nível de semelhança do Subfundo com a composição e as características de risco do padrão de referência variará ao longo do tempo e o seu desempenho poderá ser significativamente diferente. Principal exposição a investimentos Um mínimo de 67% dos ativos investidos, diretamente ou através de derivados, em ações de empresas domiciliadas ou que exerçam a sua atividade económica principal num país europeu. Geralmente, o Subfundo irá deter posições longas até, aproximadamente, 130% e posições curtas até, aproximadamente, 30% (através do recurso a derivados) do património líquido. No entanto, dependendo das condições de mercado, estes limites podem variar. Um mínimo de 51% das posições longas (excluindo posições curtas) é investido em empresas com características ambientais e/ou sociais positivas que seguem práticas de boa governação, medidas através da metodologia de classificação ESG própria do Gestor de Investimentos e/ou de dados de terceiros. O Subfundo investe pelo menos 20% das posições longas, excluindo Ativos Líquidos a Título Acessório, Depósitos em Instituições de Crédito, instrumentos do mercado monetário, fundos do mercado monetário e derivados para a GEC, em Investimentos Sustentáveis, tal como definidos no SFDR, contribuindo para objetivos ambientais ou sociais. O Subfundo exclui do universo de investimento determinados setores, empresas/emittentes ou práticas baseados em valores específicos ou em políticas de análise baseadas em normas. Estas políticas estabelecem limites ou exclusões totais para determinados setores e empresas com base em critérios ESG específicos e/ou normas mínimas das práticas de negócios baseadas em normas internacionais. Para apoiar esta análise, o Gestor de Investimentos recorre a fornecedor(es) externo(s) que identifica(m) a participação de um emittente em atividades inconsistentes com as análises baseadas em valores e normas ou as receitas que este emittente obtém das mesmas atividades. Os dados de terceiros podem estar sujeitos a limitações quanto à sua exatidão e/ou integralidade. A política de exclusões do Subfundo encontra-se no website da Sociedade Gestora ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)). O Subfundo inclui sistematicamente a análise ESG nas suas decisões de investimento em, pelo menos, 90% dos títulos adquiridos.

**TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA** Este produto destina-se a investidores que planeiam manter o investimento durante pelo menos 5 anos e que compreendem os riscos do Subfundo, incluindo o risco de perda de capital, e: procuram valorização do capital a longo prazo através da exposição a mercados acionistas europeus; procuram um investimento em ações que crie oportunidades de retornos adicionais; procuram utilizá-lo como parte de uma carteira de investimento e não como um plano de investimento completo.

## QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

### INDICADOR DE RISCO



O indicador sumário de risco constitui uma orientação para o nível de risco deste Subfundo quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o Subfundo sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Classificamos este Subfundo na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco com base no regulamento dos PRIIP. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa

capacidade para lhe pagar. A categorização do Subfundo não é garantida e pode mudar no futuro. Mesmo a categoria mais baixa (1) não significa um investimento isento de risco.

**Atenção ao risco cambial. Se a sua moeda enquanto investidor for diferente da moeda de subscrição deste produto, as alterações nas taxas de câmbio poderão reduzir quaisquer ganhos de investimento ou aumentar quaisquer perdas de investimento.** Este Subfundo não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Os seguintes riscos substanciais não são totalmente tidos em conta pelo SRI: Condições de mercado invulgares ou grandes eventos imprevisíveis podem amplificar os riscos deste produto e desencadear outros riscos, como riscos de contraparte, de liquidez e operacionais (o Prospeto inclui uma descrição completa dos riscos).

**CENÁRIOS DE DESEMPENHO** Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 5 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe €10.000.

Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis mostrados são ilustrações utilizando o pior, o médio e o melhor desempenho do Subfundo e/ou índice de referência adequado nos últimos 10 anos. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 5/2015 e 5/2020. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 6/2018 e 6/2023. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 3/2020 e 3/2025. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO: 5 anos		EXEMPLO DE INVESTIMENTO: 10.000 EUR	
		Se sair após 1 ANO	Se sair após 5 ANOS
<b>Cenários</b>			
<b>Mínimo</b>	Não existe retorno mínimo garantido.		
<b>Stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	3.860 EUR	1.897 EUR
	Retorno médio anual	-61,40 %	-28,29 %
<b>Desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	7.494 EUR	9.264 EUR
	Retorno médio anual	-25,06 %	-1,52 %
<b>Moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.390 EUR	13.225 EUR
	Retorno médio anual	3,90 %	5,75 %
<b>Favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	14.167 EUR	22.931 EUR
	Retorno médio anual	41,67 %	18,06 %

A legislação fiscal do Estado Membro de origem do investidor não profissional pode ter um impacto no retorno efetivo.

## QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e de durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- [No primeiro ano] iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). [Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado].
- São investidos [10 000 EUR/1 000 EUR por ano]

	EM CASO DE RESGATE APÓS 1 ANO	EM CASO DE RESGATE APÓS 5 ANOS
<b>Custos totais</b>	462 EUR	1.722 EUR
<b>Impacto dos custos anuais (*)</b>	4,62 %	2,62 % ao ano

Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto pode cobrar. Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

## COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado;
- O significado das diferentes categorias de custos.

Custos pontuais de entrada ou de saída		Impacto dos custos anuais se sair após 5 anos
Custos de entrada	Não existem custos de entrada.	0,00 %
Custos de saída	Os custos de saída são indicados como 0 % na coluna seguinte, uma vez que não se aplicam se o produto for mantido até ao período de detenção recomendado.	0,00 %
<b>Custos correntes cobrados anualmente</b>		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Impacto dos custos que incorremos anualmente pela gestão dos investimentos.	1,74 %
Custos de transação da carteira	Impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.	0,84 %
<b>Custos acessórios cobrados em condições específicas</b>		
Comissões de desempenho [e juros transitados]	O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. Não existe comissão de desempenho para este produto.	0,04 %

## OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Informações adicionais no Subfundo, incluindo as características de sustentabilidade, pode ser encontrado no Prospeto e em [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Uma cópia do Prospeto e o último relatório financeiro anual e semestral em inglês, francês, alemão, italiano, português e espanhol e o último Valor Patrimonial Líquido por Ação e Preço de Compra e de Venda estão disponíveis gratuitamente mediante pedido junto da [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), por e-mail dirigido à [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com), ou por escrito para JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grão-Ducado do Luxemburgo.