

INFORMAÇÕES ESPECÍFICAS SOBRE JPM US Select Equity Plus A

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.

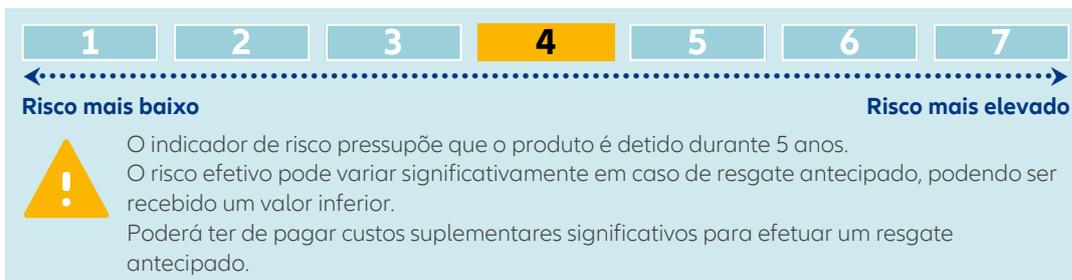
OBJETIVOS Proporcionar valorização do capital a longo prazo através da exposição a empresas norte-americanas, investindo diretamente em títulos dessas empresas e através da utilização de derivados.

Processo de Investimento Abordagem de investimento: Adota uma estratégia de investimento de estudo que se baseia na análise fundamental de empresas e dos respetivos resultados e fluxos de caixa futuros, realizada por uma equipa de analistas especializados no setor. 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: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax). Utilizações do padrão de referência e semelhança com o mesmo: Comparação de desempenhos; Base para cálculo do VaR relativo. 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 é investido, diretamente ou através de derivados, em ações de empresas domiciliadas ou que exerçam a sua atividade económica principal nos Estados Unidos. O Subfundo detém, normalmente, posições longas até, aproximadamente, 130%, e posições curtas (através do recurso a derivados) até, aproximadamente, 30% do património líquido. No entanto, dependendo das condições de mercado, estes limites podem variar. Um mínimo de 51% das posições longas 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). 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 norte-americanos; 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 3/2024 e 4/2025. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 3/2017 e 3/2022. 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
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	3.649 EUR	1.657 EUR
	Retorno médio anual	-63,51 %	-30,19 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.240 EUR	9.885 EUR
	Retorno médio anual	-17,60 %	-0,23 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.047 EUR	19.278 EUR
	Retorno médio anual	10,47 %	14,03 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	14.905 EUR	24.981 EUR
	Retorno médio anual	49,05 %	20,09 %

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
Custos totais	424 EUR	1.969 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	4,24 %	2,24 % 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 %
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Impacto dos custos que incorremos anualmente pela gestão dos investimentos.	1,71 %
Custos de transação da carteira	Impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.	0,53 %
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
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.	0,00 %

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Informações adicionais no Subfundo, incluindo as características de sustentabilidade, pode ser encontrado no Prospeto e em 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, por e-mail dirigido à 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.