

## JPMorgan Funds -

# Europe Equity Fund

Classe: JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)

### Visão geral do Fundo

<b>ISIN</b> LU1048652678	<b>Bloomberg</b> JPMEEAU LX	<b>Cusip</b> L57867654
-----------------------------	--------------------------------	---------------------------

**Objetivo de investimento:** Proporcionar retorno no longo prazo por meio de investimentos concentrados, principalmente, em empresas sediadas na Europa.

#### Abordagem de investimento

- Utiliza processo "bottom-up" para seleção de ações.
- Aproveita toda a amplitude do universo de investimentos em ações por meio de uma combinação de informações resultantes de pesquisa fundamentalista e análise quantitativa.

<b>Gestor(es) de carteiras</b> Alexander Fitzalan Howard Philippa Clough Joanna Crompton	<b>Moeda de referência do fundo</b> EUR <b>Moeda de referência da share class</b> USD <b>Ativos do fundo</b> EUR 2037.8m	<b>Lançamento do Fundo</b> 1 Dez 1988 <b>NAV USD</b> 428.21 <b>Lançamento da classe</b> 11 Abr 2014 <b>Domicílio</b> LUXEMBURGO <b>Taxa</b> 1.31%
--	--	---

### Informações ESG

#### Abordagem ESG - ESG Promove

Promove atributos ambientais e /ou sociais.

#### Classificação do SFDR: Artigo 8

As estratégias do Artigo 8 promovem características sociais e/ou ambientais, não tendo investimento sustentável como objectivo principal.

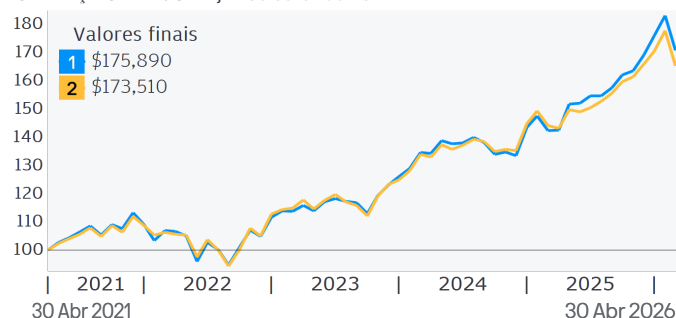
### Ratings do Fundo em 30 abril 2026

Categoria Morningstar™ Other Equity

### Rentabilidade

- Classe:** JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)
- Índice de referência:** MSCI Europe Index (Total Return Net) hedged to USD

#### VALORIZAÇÃO DE USD 1, Anos calendário



#### DESEMPENHO NO ANO CALENDÁRIO (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	3.73	18.15	-11.41	26.31	-0.92	27.32	-7.32	17.34	8.44	26.64
2	8.57	14.96	-8.20	27.08	-0.39	23.59	-6.23	17.30	9.73	22.64

#### RETORNO (%)

	CUMULATIVO				ANUALIZADO		
	1 mês	3 meses	1 ano	YTD	3 anos	5 anos	1 anos
1	3.01	-0.07	23.38	3.99	14.89	11.96	11.06
2	4.96	1.79	21.11	4.58	13.76	11.65	11.09

#### INFORMAÇÕES SOBRE DESEMPENHO

O valor dos seus investimentos e qualquer rendimento daí obtido podem oscilar e o investidor poderá não recuperar o montante total investido.

#### ESG

Para mais informações sobre a nossa abordagem ao investimento sustentável na J.P. Morgan Asset Management, visite <https://am.jpmorgan.com/pt/esg>

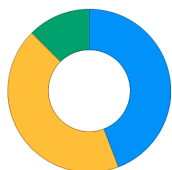
## Análise da Carteira

Métricas	3 anos	5 anos
Correlação	0.97	0.97
Alfa (%)	1.00	0.27
Beta	0.96	0.99
Volatilidade anualizada (%)	10.06	11.95
Sharpe ratio	0.96	0.71
Tracking Error (%)	2.62	2.93
Information ratio	0.38	0.10

## Posições em 31 março 2026

Top 10	Setor	% dos ativos
ASML	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4.4
Novartis	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	3.0
Roche	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	2.7
AstraZeneca	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	2.7
Shell	Energy	2.3
TotalEnergies	Energy	2.1
Siemens	Capital Goods	1.9
Deutsche Telekom	Telecommunication Services	1.9
Engie	Utilities	1.8
Banco Santander	Banks	1.6

## Valor de mercado (%) (USD) em 31 março 2026



- 44.05 >1 bilhões
- 43.40 entre 1 e 10 bilhões
- 12.55 entre 1 e 10 bilhões
- 0.00 <1 bilhão

REGIÕES (%) em 31 março 2026	Comparado ao benchmark
Reino Unido	22.2 -1.1
França	14.4 -1.2
Alemanha	14.3 +0.5
Holanda	11.0 +3.1
Suíça	9.7 -4.6
Itália	6.6 +1.6
Espanha	5.2 -0.7
Suécia	3.6 -1.9
Áustria	2.2 +1.7
Dinamarca	2.0 -0.5
Irlanda	1.6 +0.9
Outros	7.2 +2.2

Setores (%) em 31 março 2026	Comparado ao benchmark
Capital Goods	16.7 +0.7
Banks	13.3 +0.3
Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	12.2 +0.1
Energy	7.2 +1.4
Insurance	6.6 +0.7
Utilities	6.6 +1.3
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4.9 +0.1
Food Beverage & Tobacco	4.5 -1.3
Telecommunication Services	4.2 +1.5
Materials	4.0 -1.5
Bens Essenciais Distribuição & Retalho	2.7 +1.8
Outros	17.1 -5.1

## Principais riscos

O Subfundo está sujeito a **Riscos de investimento** e a **Outros riscos associados** às técnicas e títulos que utiliza para atingir seus objetivos.

A tabela abaixo explica como esses riscos se relacionam entre si e os **Resultados para o acionista** que poderiam afetar um investimento no Subfundo.

Os investidores devem ler também as [Descrições de risco](#) do Prospecto para ver uma descrição completa de cada risco.

**Riscos de investimento** *Riscos das técnicas e títulos do Subfundo*

### Técnicas

**Outros riscos associados** *Mais riscos aos quais o Subfundo está exposto através da utilização das técnicas e dos títulos supramencionados*

**Resultados para o acionista** *Potencial impacto dos riscos supramencionados*

Perda	Volatilidade	Não cumprimento dos objetivos do Sub-fundo
Os Acionistas podem perder parte ou a totalidade do valor investido.	As cotas do Subfundo flutuarão em valor.	

## Disclosures

Estes documentos, bem como os disclosures relacionados à sustentabilidade, relatórios anuais e semestrais e estatutos, estão disponíveis gratuitamente junto do seu consultor financeiro, do seu representante regional, contate o emitente do Fundo J.P. Morgan Asset (ver abaixo) ou em [www.jpmm.lu](http://www.jpmm.lu) Está disponível um resumo dos direitos dos investidores em inglês em <https://am.jpmorgan.com/lu/investor-rights>. A J.P. Morgan Asset Management poderá decidir finalizar os acordos estabelecidos para a comercialização de seus empreendimentos de investimento coletivo.

O presente material não deverá ser considerado aconselhamento ou uma recomendação de investimento. É provável que as participações e o desempenho do fundo tenham alterado desde a data do relatório. Dentro dos limites permitidos pela lei aplicável, poderemos gravar chamadas telefônicas e monitorizar comunicações eletrônicas para cumprir as nossas obrigações legais e regulamentares e políticas internas. Dados pessoais podem ser capturados, armazenados e processados pelo J.P. Morgan Asset Management nos termos da Política de Privacidade de EMEA [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) Para mais informações sobre o mercado-alvo do Subfundo, consulte o prospeto.

Indicador de Risco - O indicador de risco assume que o investidor detém o produto durante 5 ano(s). O risco do produto pode ser significativamente superior se for mantido durante um período inferior ao período de recomendado.

## Informação sobre as participações

Fonte: J.P. Morgan Asset Management. O desempenho da share class é apresentado com base no NAV (net asset value) da share class com o rendimento (bruto) reinvestido, incluindo os encargos correntes reais e excluindo quaisquer comissões de subscrição e resgate. O retorno do seu investimento poderá sofrer alterações resultantes de flutuações cambiais, no caso de se tratar de um investimento em uma moeda diferente da utilizada no cálculo do desempenho passado. O índice de referência é apresentado apenas para efeitos comparativos, exceto quando especificamente referenciado no Objetivo e na Política de Investimento do Subfundo.

Os índices não incluem encargos nem despesas operacionais e não estão disponíveis para investimento. Os índices não incluem encargos nem despesas operacionais e não estão disponíveis para investimento

## Informação sobre os resultados

Data de Maturidade refere-se à data de maturidade/recálculo do juro do título. Para os títulos cuja taxa de referência do cupom seja ajustada, pelo menos, a cada 397 dias, é apresentada a data do próximo ajuste. Os dados são apresentados como percentagem do NAV, que reflete a valorização obtida pelo fundo. A rentabilidade apresentada é na moeda de base do Subfundo. As rentabilidade efetiva das classes de ações podem diferir da rentabilidade apresentada devido aos efeitos cambiais. O Valor em Risco (VaR) fornece uma medição da potencial perda que pode surgir durante um determinado intervalo de tempo em condições normais de mercado e com um determinado nível de confiança. A abordagem do VaR é medida com um nível de confiança de 99%. O período em que são detidos os instrumentos financeiros de derivativos, para efeitos de cálculo da exposição global, é de um mês.

Os encargos correntes são os encargos usados no KID PRIIP da UE. Estes encargos representam o custo total de gestão e operação do fundo, incluindo comissões de gestão, custos administrativos, e outras despesas (excluindo custos de transação). A discriminação dos custos reflete os valores máximos, conforme detalhado no prospeto do fundo. Para obter informações mais detalhadas, consulte o prospeto do fundo e o KID PRIIP disponível no nosso

### Fontes de informação

As informações sobre fundos, inclusive cálculos de desempenho e outros dados, são fornecidas pela J.P. Morgan Asset Management (o nome fantasia para as atividades de gestão patrimonial da JPMorgan Chase & Co. e suas subsidiárias em todo o mundo).

Todos os dados referem-se à data do documento, salvo indicação em contrário.

A Morningstar calcula a Classificação Morningstar com base em uma medida de retorno ajustado ao risco da Morningstar que contabiliza a variação no desempenho mensal de um fundo, dando mais ênfase às variações para baixo e recompensando o desempenho consistente. Os 10% melhores fundos de cada categoria recebem 5 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 4 estrelas, os 35% seguintes recebem 3 estrelas, os 22,5% seguintes recebem 2 estrelas e os 10% inferiores recebem 1 estrela. A Classificação Geral Morningstar é de propriedade da Morningstar, Inc., 2025. Todos os direitos reservados. As informações contidas no presente documento: (1) pertencem à Morningstar; (2) não podem ser copiadas ou distribuídas; e (3) não se garante que sejam precisas, completas ou oportunas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdo são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes de qualquer utilização das presentes informações. O desempenho anterior não implica em qualquer garantia dos resultados futuros.

### Contato regional

Para obter mais informações sobre este Fundo, ligue para o 855-808-1923, ou entre em contato com o seu assessor jurídico local J.P. Morgan Asset Management.

### Emissor

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

## Definições

**NAV** Valor patrimonial líquido dos ativos de um fundo, menos os passivos por Ação.

**Correlação** mede a força e a direção da relação entre os movimentos dos retornos do fundo e do padrão de referência. Uma correlação de 1,00 indica que os retornos do fundo e do padrão de referência se movem em sintonia na mesma direção.

**Alfa (%)** medida de rendimento supranormal gerado por um gestor em comparação com o índice de referência. Um alfa de 1,00 indica que um fundo superou seu índice de referência em 1%.

**Beta** mede a sensibilidade de um fundo aos movimentos do mercado

(tal como representado pelo padrão de referência do fundo). Um beta de 1,10 indica que o fundo pode apresentar um desempenho 10% superior ao índice de referência nos mercados em alta e 10% inferior nos mercados em baixa, desde que todos os outros fatores permaneçam constantes. Em geral, os betas mais elevados representam investimentos mais arriscados.

**Volatilidade anualizada (%)** mede o quanto os retornos sobem e descem durante um determinado período.

**Sharpe ratio** desempenho de um investimento ajustado ao risco assumido (comparado a um investimento isento de risco). Quanto maior o índice de Sharpe, melhores serão os retornos em

comparação com o risco assumido.

**Tracking Error (%)** mede até que ponto os retornos de um fundo se afastam dos retornos do índice de referência. Um número baixo indica que o desempenho histórico do fundo acompanhou de perto seu índice de referência.

**Information ratio** mede se um gestor está tendo um desempenho superior ou inferior ao do padrão de referência e em conta o risco assumido para a obtenção dos retornos. Um gestor que supera o índice de referência em 2% ao ano terá um IR mais alto do que um gestor com o mesmo desempenho superior, mas que assume mais riscos.