Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Private Bank Funds I

ISIN: LU0541677331

Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)

en andelsklass i Private Bank Funds I – Access Capital Preservation Fund (EUR). Denna fond administreras av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål och placeringsinriktning

Investeringsmål: Delfondens mål är att uppnå en högre totalavkastning i euro än marknaderna för globala aktier och obligationer eller andra räntebärande instrument genom att främst investera i en diversifierad portfölj av fondföretag (UCITS och andra UCI). Där så är lämpligt används även finansiella derivatinstrument samtidigt som man avser att bevara kapital på lång sikt.

Placeringsinriktning: Delfonden avser att uppnå en totalavkastning i euro genom exponering mot en portfölj av aktier och obligationer eller andra räntebärande instrument utgivna globalt, främst genom investeringar i fondföretag (UCITS och UCI), inklusive sådana som förvaltas eller distribueras av bolag i JPMorgan Chase & Co. Group. Avsikten är att portföljen ska vara viktad mot obligationer eller andra räntebärande instrument.

Delfonden avser att uppnå ett bevarat kapital på lång sikt genom dess förmåga till att variera tillgångsallokeringen. Då det är relevant kan delfonden reducera exponeringen mot aktier samtidigt som man ökar den mot obligationer eller andra räntebärande instrument samt likvida medel. Vidare kan delfonden använda alternativa placeringsstrategier och taktisk användning av strukturerade produkter.

Delfonden får även placera i fondföretag (UCITS och UCI) som har exponering mot en rad alternativa investeringsstrategier. Dessa kan vara, men är inte begränsade till, opportunistisk/global makro, lång/kort aktiestrategi, händelsedriven, relativvärdering, kredit- och portföljsäkringsstrategier.

Delfonden kan även investera i strukturerade produkter och i värdepapper med exponering mot utvecklingen i ett råvaruindex.

Delfonden kan också investera direkt i värdepapper (inklusive aktier, obligationer eller andra räntebärande instrument, konvertibla obligationer och kreditlänkade instrument), inlåning i kreditinstitut och penningmarknadsinstrument.

Investeringsförvaltaren kan regelbundet se över och bestämma allokeringarna mellan olika tillgångsklasser, valutor och marknader, och kan ändra dessa allokeringar enligt marknadsförhållanden och möjligheter. Detta kan orsaka förändringar av delfondens jämförelseindex.

I syfte att uppnå investeringsmålet placerar delfonden i finansiella derivatinstrument. Sådana instrument kan även användas för att säkra tillgångar.

Delfondens referensvaluta är euro men tillgångarna kan vara noterade i andra valutor. Valutarisker mellan referens- och icke-referensvalutor kan säkras i enlighet med investeringsförvaltarens strategiska och taktiska syn på valutamarknaden. Den kan förändras då och då. Investeringsförvaltaren kan även efter eget omdöme ta beslutet att det inte är lämpligt med någon säkring för en del eller hela delfondens strategiska allokering i tillgångsklasser.

Inlösen och handel : Andelarna i delfonden kan lösas in på begäran. Handeln sker normalt varje vecka.

Jämförelseindex : Andelsklassens jämförelseindex är Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR (70%) / MSCI World Index (Total Return Net) (20%) / HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%).

Jämförelseindexet är en måttstock mot vilken delfondens avkastning kan mätas. Delfonden är aktivt förvaltad och investeringsförvaltaren har stor frihet att avvika från jämförelseindexets sammansättning och riskegenskaper. Den utsträckning i vilken delfonden kan likna jämförelseindexets sammansättning och riskegenskaper kommer att variera med tiden och dess avkastning kan skilja sig väsentligt.

Utdelningsprinciper : Den här andelsklassen ger ingen utdelning.

Rekommendation: Delfonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

På vår webbplats www.jpmorganassetmanagement.lu finns en ordlista med förklaringar till termer som används i det här dokumentet.

Risk-/avkastningsprofil

Lägre risk
Lägre avkastning

Högre risk
Högre avkastning

1	2	**3**	4	5	6	7

Ovanstående kategorisering baseras på upp- och nedgångar i andelsklassens andelsvärde under de senaste fem åren och kan vara ett otillförlitligt mått på andelsklassens framtida riskprofil.

Det finns ingen garanti för att den risk-/avkastningsprofil som visas ovan gäller i framtiden, utan den kan förändras med tiden.

En andelsklass som tillhör den lägsta kategorin innebär inte en riskfri investering.

Varför tillhör andelsklassen den här kategorin? Den här andelsklassen tillhör kategori 3 eftersom dess andelsvärde historiskt sett visat låg till medelhög upp- och nedgångar.

ANDRA VÄSENTLIGA RISKER:

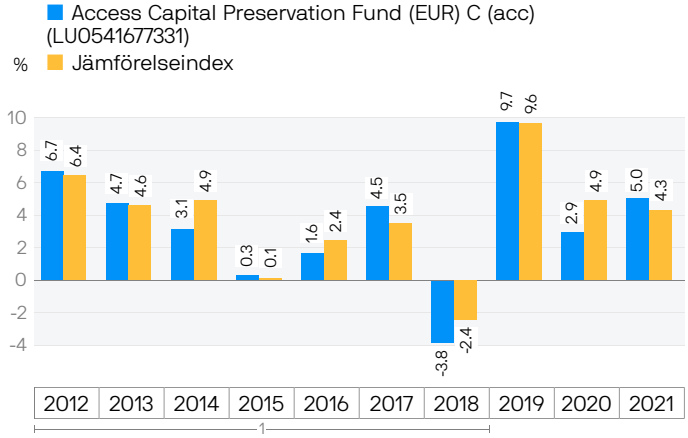
- Värdet på din investering kan både öka och minska och du är inte garanterad att få tillbaka det belopp som du ursprungligen investerade.
- Delfonden är en fond-i-fond och därmed utsatt för de risker som är förenade med de underliggande fonder den investerar i. Ibland kanske det inte finns några lämpliga underliggande fonder tillgängliga för investering. Dessutom kan delfonden, i egenskap av investerare i en underliggande fond, vara tvungen att betala avgifter och kostnader som ska betalas av investerare i den underliggande fonden.
- Delfonden får investera i underliggande fonder som har exponering mot alternativa eller icke-traditionella tillgångsslag eller investeringsstrategier. Den utsätts därmed för de risker som är förenade med de underliggande fonderna. Till dessa risker hör, bland annat, marknadsrisk, blankningsrisk, kreditrisk, politiska och generella ekonomiska risker samt valutarisker förknippade med utländska investeringar.
- Värdet på aktier kan både stiga och falla beroende på de enskilda bolagens resultat och marknadsförhållandena över lag.
- Värdet på obligationer eller andra räntebärande instrument kan variera väsentligt på grund av ekonomiska omständigheter, ränteförhållanden och utgivarens kreditvärdighet. Dessa risker är i normalfallet högre för obligationer eller andra räntebärande instrument på tillväxtmarknaderna.
- Dessutom kan tillväxtmarknader vara förknippade med ökade risker, då de kan ha ett mindre utvecklat system för handel och förvaring, högre volatilitet och lägre likviditet än värdepapper på andra marknader.
- Strukturerade produkter kan vara föremål för ytterligare risker eftersom de är exponerade inte bara mot risker som är förknippade med att investera direkt i de underliggande tillgångarna, utan också risken att emitteten av den strukturerade produkten inte ska uppfylla sina betalningsförpliktelser.
- Värdet på de värdepapper som delfonden investerar i kan påverkas av svängningar i råvarupriserna, som kan vara mycket volatila.
- Delfonden använder sig av finansiella derivatinstrument i placeringssyfte. Värdet av finansiella derivatinstrument kan vara volatilt och kan resultera i vinster eller förluster som överstiger det belopp som inledningsvis krävs för att upprätta en position i derivatet. Förvaltningsbolaget måste i bilaga III till prospektet ange summan av den nominella bruttoexponeringen mot de finansiella derivatinstrument som används (inklusive sådana som används för säkring eller effektiv portföljhantering) som den förväntade hävstångsnivån. Den här siffran tar dock inte hänsyn till om instrumentet ökar eller minskar investeringsrisken och är därför inte representativ för delfondens övergripande investeringsrisk.
- Valutakursförändringar kan dra ned avkastningen på din investering. Den valutasäkring som eventuellt används för att minska effekten av valutakursförändringar är kanske inte alltid lyckosam.
- Mer information om risker finns i bilaga IV om riskfaktorer i prospektet.

Avgifter

Engångsavgifter som tas ut före eller efter en investering	
Insättningsavgift	5,00%
Uttagsavgift	1,00%
Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras och innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årlig avgift	0,98%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatbaserad avgift	Ingen

- De insättnings- och uttagsavgifter som visas är maximital och investerare kan komma att betala mindre. Du kan få uppgifter om avgifter från din finansiella rådgivare eller distributör. Sådana uppgifter kan även finnas i tillägg till prospektet som eventuellt tagits fram för enskilda länder.
- En avgift på högst 1% av andelsvärdet kan tas ut för den nya andelsklassen vid byten.
- Den årliga avgiften är en uppskattning och bygger på förväntade avgifter. Detta inkluderar avgiften för en fond-i-fond. Fondföretagets årsrapport kommer för varje räkenskapsår att innehålla närmare uppgifter om avgifterna.
- Avgifterna används för att betala kostnaderna för att sköta andelsklassen, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.
- Mer information om avgifter finns i avsnittet om förvaltning och avgifter i prospektet.

Tidigare resultat



- Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat.
- Tidigare resultat är beräknat i EUR efter avdrag för skatt, årliga avgifter och portföljens transaktionskostnader. Däremot har inte hänsyn tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter.
- Om tidigare resultat inte visas beror det på att tillräcklig information saknas för det året.
- Delfondens startår: 2010
- Andelsklassens startår: 2010

1 Under den här perioden användes ett annat jämförelseindex.

Praktisk information

Förvaringsinstitut : Fondens förvaringsinstitut är Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Ytterligare information : Prospektet, den senaste hel- och halvårsrapporten på engelska, franska, tyska, italienska och spanska, det senaste andelsvärdet samt köp- och säljkurser kan på begäran erhållas kostnadsfritt via vår webbplats www.jpmorganassetmanagement.com, via e-post fundinfo@jpmorgan.com eller genom att skriva till JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertigdömet Luxemburg.

Ersättningspolicy : Förvaltningsbolagets ersättningspolicy finns på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. I policyn beskrivs hur ersättning och förmåner beräknas. Den innehåller också uppgifter om ansvar och sammansättning för den kommitté som övervakar och kontrollerar policyn. En kopia av policyn kan erhållas utan kostnad från förvaltningsbolaget.

Skatt : Delfonden lyder under Luxemburgs skattelagstiftning. Detta kan påverka investerarens personliga skattesituation.

Juridisk information : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet.

Private Bank Funds I består av separata delfonder som var och en utfärdar en eller flera andelsklasser. Detta faktablad beskriver en viss andelsklass. Prospektet samt hel- och halvårsrapporter tas fram för Private Bank Funds I.

Delfonden ingår i Private Bank Funds I. Delfondernas tillgångar och skulder är separerade enligt luxemburgsk lag. Detta innebär att en borgenär eller annan tredje part som har en fordran på en delfond inte kan göra anspråk på tillgångarna i en annan delfond.

Byte mellan fonder : Investerare kan byta till andelar i en annan andelsklass i delfonden eller en annan delfond i Private Bank Funds I förutsatt att gällande krav uppfylls om tillåtna placeringar och minsta innehav. Mer information finns i avsnittet om konvertering av andelar i prospektet.

Integritetspolicy : Du bör notera att om du kontaktar J.P. Morgan Asset Management via telefon kan samtalet spelas in och avlyssnas av säkerhetsskäl eller i utbildningssyfte. Du bör även notera att information och uppgifter från kommunikationen med dig kan komma att behandlas av J.P. Morgan Asset Management, i egenskap av personuppgiftsansvarig och i enlighet med tillämpliga dataskyddslagar. Ytterligare information om J.P. Morgan Asset Managements behandlingsaktiviteter finns i EMEA-integritetspolicyn, som finns på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ytterligare kopior av EMEA-integritetspolicyn finns tillgängliga på begäran.