

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Private Bank Funds I

ISIN: LU1283473640

Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)

una Classe di Azioni di Private Bank Funds I – Dynamic Multi-Asset Fund (EUR). Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: Il Comparto mira a conseguire un rendimento in EUR, attraverso l'abbinamento di apprezzamento del capitale e reddito, superiore a quello del benchmark monetario nell'arco di un ciclo di mercato completo. Tale obiettivo sarà conseguito investendo in un portafoglio multi-asset diversificato di OICVM, OICR, prodotti strutturati e strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Politica d'investimento: Il Comparto cercherà di assumere un'esposizione a un portafoglio di titoli azionari e titoli di debito emessi a livello globale, principalmente attraverso investimenti in OICVM e OICR (compresi quelli gestiti e distribuiti da società del gruppo JPMorgan Chase & Co.).

Il Comparto può inoltre investire in OICVM ed OICR che avranno un'esposizione a una gamma di strategie di investimento alternative, incluse, a titolo non esaustivo, strategie opportunistic/global macro, long/short equity, event driven, relative value, credit e portfolio hedge.

Il Comparto può altresì investire in prodotti strutturati e in titoli esposti alla performance di un indice di commodity.

Il Comparto può anche investire direttamente in titoli (inclusi titoli azionari, titoli di debito, obbligazioni convertibili e strumenti credit linked), depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle

attività del Comparto sarà denominata in EUR o coperta nei confronti dell'EUR.

Rimborsi e transazioni : Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

Discrezionalità del gestore: Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di acquistare o vendere investimenti per conto del Comparto entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento.

Indice di riferimento : Il benchmark della Classe di Azioni è ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

Politica di distribuzione : Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi.

Raccomandazione: Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto simulato della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio di questa Classe di Azioni.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria?
Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

- Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- Questo Comparto è un fondo di fondi e sarà quindi soggetto ai rischi connessi ai fondi sottostanti in cui investe. In talune circostanze possono non essere disponibili per l'investimento fondi sottostanti adeguati. Inoltre, il Comparto, nella sua veste di investitore in un fondo sottostante, può essere soggetto al pagamento delle commissioni e delle commissioni addebitate agli investitori di tale fondo sottostante.
- Il Comparto può investire in fondi sottostanti con un'esposizione a strategie di investimento o categorie di asset alternative o non tradizionali e pertanto sarà soggetto al rischio associato a tali fondi sottostanti. Questi rischi includono, a mero titolo esemplificativo, il rischio di mercato, il rischio di vendite allo scoperto, il rischio di credito nonché i rischi politici, economici generali e di cambio legati agli investimenti esteri.

- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato.
- Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei Mercati Emergenti.
- In aggiunta, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti.
- I prodotti strutturati possono comportare rischi aggiuntivi in quanto sono esposti non solo ai rischi insiti nell'investimento diretto nelle attività sottostanti, ma anche al rischio che l'emittente del prodotto strutturato non onori i suoi obblighi di pagamento.
- Il valore dei titoli in cui il Comparto investe può essere influenzato da variazioni dei prezzi delle commodity, i quali possono essere molto volatili.
- Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di investimento. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare guadagni o perdite superiori all'importo inizialmente richiesto per aprire una posizione nel derivato. La Società di Gestione è tenuta a riportare nell'Appendice III del Prospetto l'importo totale dell'esposizione nozionale lorda degli strumenti finanziari derivati utilizzati (compresi quelli impiegati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio), al pari del grado di leva finanziaria atteso. Tuttavia, tale importo non tiene conto dell'eventuale aumento o diminuzione del rischio d'investimento associato allo strumento e può pertanto non essere rappresentativo del grado di rischio complessivo del Comparto.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
- Per ulteriori informazioni sui rischi consultare l'"Allegato IV – Fattori di Rischio" del Prospetto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno	
Commissioni correnti	0,65%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Include una commissione legata al fondo di fondi. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Commissioni di Gestione e Oneri gravanti sulla SICAV" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.

- Data di lancio del Comparto: 2015.
- Data di lancio della Classe di azioni: 2020.

Informazioni pratiche

Banca depositaria : La banca depositaria del fondo è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Ulteriori informazioni : È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in italiano, inglese, francese, tedesco e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione : La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale : Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

Private Bank Funds I è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per Private Bank Funds I.

Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione : Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni del Comparto o di un altro Comparto di Private Bank Funds I a condizione che soddisfino gli eventuali requisiti di idoneità e gli importi minimi di investimento. Per ulteriori informazioni consultare la sezione "Le Azioni - Conversione di Azioni" del Prospetto informativo.

Politica sulla Privacy : Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.