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: LU1283474705

Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)

en andelsklass i Private Bank Funds I – Dynamic Multi-Asset Fund (USD). Denna fond administreras av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål och placeringsinriktning

Investeringsmål: Delfondens mål är att över en marknadscykel, och genom en kombination av inkomster och kapitaltillväxt, uppnå en avkastning i US-dollar som överstiger dess kortränteindex. Detta ska uppnås genom investeringar i en diversifierad blandportfölj med fondföretag (UCITS och UCI), strukturerade produkter samt finansiella derivatinstrument där så är lämpligt.

Placeringsinriktning: Delfonden söker 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 normalt ska investera i fondföretag (UCITS och UCI) som kvalificeras som rapporterande fond i Storbritannien.

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.

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

Delfondens referensvaluta är US-dollar, men tillgångarna kan även vara noterade i andra valutor. En betydande del av delfondens tillgångar är dock noterade eller valutasäkrade i US-dollar.

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

Jämförelseindex : Andelsklassens jämförelseindex är ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD.

Jämförelseindexet är en måttstock mot vilken delfondens avkastning kan mätas. Delfonden är aktivt förvaltad utan hänvisning eller begränsning i förhållande till dess jämförelseindex.

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 4 eftersom dess andelsvärde historiskt sett visat medelhög upp- och nedgångar.

ANDRA VÄSENTLIGA RISKER:

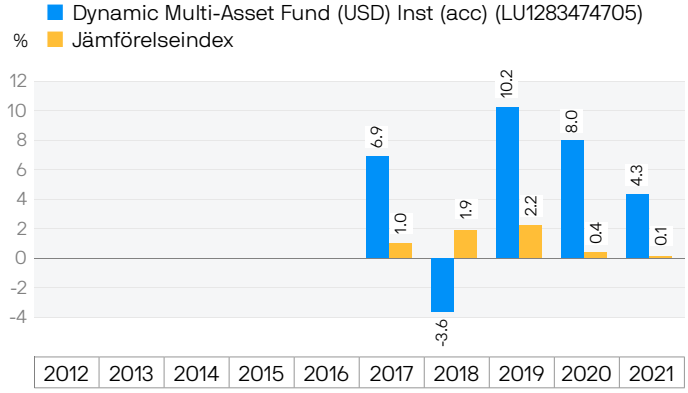
- Värdet på din investering kan både öka och minska och du är inte garanterad att få tillbaka det belopp som du ursprungligen investerade.
- Delfonden är en fond-i-fond och därmed utsatt för de risker som är förenade med de underliggande fonder den investerar i. Ibland kanske det inte finns några lämpliga 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	1,27%
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 USD 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: 2015
- Andelsklassens startår: 2016

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.