

# Basisinformationsblatt

## Gegenstand

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Produkt

Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)  
LU2760869797

eine Anteilklasse von Private Bank Funds I – Dynamic Multi-Asset Fund (USD)

ein Teilfonds von Private Bank Funds I

Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie auf [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) oder unter der Nummer +(352) 3410 3060

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist zuständig für die Aufsicht des Herstellers, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (ein Mitglied von JPMorgan Chase & Co.) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt.

Der Teilfonds ist zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die CSSF.

**DIESES DOKUMENT WURDE ERSTELLT AM 5. DEZEMBER 2024**

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Investmentfonds. Der Fonds ist eine nach luxemburgischem Recht errichtete Aktiengesellschaft (Société anonyme), die als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) gilt. Diese ist gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen und gilt als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

### Anlageziele, Anlageprozess und Anlagepolitik

**Ziel** Der Teilfonds strebt mittels einer Kombination aus regelmäßigen Erträgen und Kapitalzuwächsen über einen gesamten Konjunkturzyklus hinweg die Erzielung eines über seinem Geldmarkt-Vergleichsindex liegenden Ertrags in USD an. Dies wird gegebenenfalls durch die Anlage in einem diversifizierten Multi-Asset-Portfolio aus OGAW, OGA, strukturierten Produkten und Derivaten erreicht.

**Vergleichsindex der Anteilklasse** ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to EUR

**Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio** Der Vergleichsindex ist ein Referenzwert, an dem die Wertentwicklung des Teilfonds gemessen werden kann. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.

**Anlagepolitik** Der Teilfonds strebt ein Engagement in einem Portfolio aus weltweit emittierten Schuldtiteln und Aktien an, indem er vorrangig in OGAW und OGA (inklusive jener, die von Unternehmen der JPMorgan Chase & Co.-Gruppe verwaltet oder vertrieben werden) investiert. Es ist beabsichtigt, dass das Portfolio in der Regel in OGAW und OGA investiert, die im Vereinigten Königreich den Status „Reporting Fund“ aufweisen.

Der Teilfonds kann ferner in OGAW und OGA investieren, die Engagements in mehreren alternativen Anlagestrategien halten, darunter insbesondere Opportunistic/Global Macro-, Long/Short Equity-, Event-Driven-, Relative Value-, Kredit- und Portfolioabsicherungsstrategien.

Der Teilfonds kann auch in strukturierte Produkte und in Wertpapiere investieren, die dem Risiko der Performance eines Rohstoffindex ausgesetzt sind.

Der Teilfonds kann auch direkt in Wertpapieren (inklusive Aktien, Schuldtiteln, Wandelanleihen und Credit Linked Instruments) sowie in Einlagen bei Kreditinstituten und in Geldmarktinstrumenten anlegen. Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels Derivate einsetzen. Derartige Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente können unter anderem Forwardkontrakte, Futures, Optionen, Differenzgeschäfte und andere Derivate umfassen.

Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel (Sichteinlagen, z. B. Bargeld auf jederzeit verfügbaren Girokonten bei einer Bank) in Höhe von bis zu 20% seines Nettovermögens zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen halten. Wenn dies aufgrund ungünstiger Marktbedingungen angemessen erscheint, kann der Teilfonds vorübergehend zusätzliche liquide Mittel in Höhe von bis zu 100% seines Nettovermögens halten, um die mit solchen ungünstigen Marktbedingungen verbundenen Risiken im Interesse der Anleger zu mindern.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD. Einzelne Vermögenswerte können auch auf andere Währungen lauten. Ein wesentlicher Teil der

Vermögenswerte des Teilfonds wird jedoch auf USD lauten oder in US-Dollar abgesichert sein.

Diese Anteilklasse versucht, den Einfluss von Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds (USD) und der Referenzwährung dieser Anteilklasse (EUR) zu minimieren.

**Rücknahme und Handel** Die Anteile des Teilfonds können auf Verlangen zurückgenommen werden, wobei der Handel normalerweise wöchentlich stattfindet.

**Ausschüttungspolitik** Diese Anteilklasse schüttet keine Erträge aus.

**SFDR-Klassifizierung** Artikel 6

**Angesprochener Kleinanleger**

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben und die die Risiken des Teilfonds, einschließlich des Kapitalverlustrisikos, verstehen.

- Dieser Teilfonds kann sich für Anleger eignen, die nach Anlagezuwachs streben und dabei mittelfristig die Wahrscheinlichkeit von Wertverlusten verringern möchten. Um dieses Ziel zu erreichen, kann gegebenenfalls in einem diversifizierten Multi-Asset-Portfolio aus OGAW, OGA, strukturierten Produkten und Derivaten angelegt werden. Da der Teilfonds unabhängig von einem Index verwaltet wird, kann er sich für Anleger eignen, die durch Anlage in einer beschränkungsreichen Multi-Asset-Strategie über einen gesamten Konjunkturzyklus hinweg nach positiven Renditen streben. Der Teilfonds ist für eine langfristige Anlage bestimmt.

- Anleger sollten die mit einer Anlage verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos eines vollständigen Verlustes des eingesetzten Kapitals, und müssen überprüfen, ob das Anlageziel und die Risiken des Teilfonds mit ihren eigenen Anlagezielen und ihrer eigenen Risikobereitschaft vereinbar sind. Kein Teilfonds darf als vollständiger Anlageplan verstanden werden.

**Laufzeit** Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum. Der Verwaltungsrat des Fonds kann unter bestimmten Bedingungen einseitig beschließen, das Produkt zu liquidieren, und der Hersteller würde eine solche Liquidation ermöglichen.

### Praktische Hinweise

**Verwahrstelle** Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

**Rechtliche Hinweise** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des gültigen Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Private Bank Funds I besteht aus separaten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Anteilklassen ausgeben. Das vorliegende Dokument wurde für eine bestimmte Anteilklasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und der Jahres- und der Halbjahresbericht werden für Private Bank Funds I erstellt.

Der Teilfonds gehört zum Private Bank Funds I. Nach luxemburgischem Recht besteht getrennte Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass das Vermögen eines Teilfonds nicht zur Verfügung steht, um Ansprüche eines Gläubigers oder eines anderen Dritten gegenüber einem anderen Teilfonds zu befriedigen.

**Umtausch** Unter Einhaltung der Eignungsvoraussetzungen und der Mindestbestandsbeträge sind Anteilinhaber berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses oder eines anderen Teilfonds von Private Bank Funds I umzutauschen. Weitere

Alle Daten stammen von J.P. Morgan Asset Management und sind, sofern nicht anders angegeben, zum Zeitpunkt der Verfassung dieses Kommentars korrekt.

Informationen sind im Abschnitt „Die Anteile – Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts enthalten.

**Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?**



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten.

Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei dies einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig bis mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Neben den vom Risikoindikator abgedeckten Risiken können auch andere Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind, seine Wertentwicklung beeinflussen. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt, der kostenlos unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) verfügbar ist.

**Performance-Szenarien**

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

**Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.**

**Das pessimistische, das mittlere und das optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung des Produkts im Laufe der letzten 10 Jahre. Die künftige Marktentwicklung könnte ganz anders verlaufen.**

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

**Pessimistisch:** Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2016 und 2021 ein.

**Mittel:** Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2015 und 2020 ein.

**Optimistisch:** diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2019 und 2024 ein.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		€ 10.000	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b> Jährliche Durchschnittsrendite	€ 7.780 -22,2%	€ 7.640 -5,2%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b> Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.310 -6,9%	€ 8.990 -2,1%
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b> Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.330 -6,7%	€ 9.030 -2,0%
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b> Jährliche Durchschnittsrendite	€ 10.100 1,0%	€ 10.160 0,3%

**Was geschieht, wenn JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?**

Die JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ist für die Administration und die Verwaltung des Fonds verantwortlich. Sie hält kein Fondsvermögen (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten werden können, werden gemäß den geltenden Vorschriften im Verwahnetz einer Verwahrstelle gehalten). Als Hersteller dieses Produkts ist die JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. nicht zu

einer Auszahlung verpflichtet, da das Produktkonzept keine solche Auszahlung vorsieht. Die Anleger können jedoch Verluste erleiden, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht zur Auszahlung in der Lage sind. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das Ihre Verluste zum Teil oder vollständig ausgleichen könnte.

**Welche Kosten entstehen?**

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

**Kosten im Zeitverlauf**

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge von Ihrer Anlage abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Kapital Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier angegebenen Beträge dienen zu Veranschaulichungszwecken. Sie beruhen auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen.

Wir sind von den folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie Ihren Anlagebetrag zurückerhalten (0% jährliche Rendite). Für die weiteren Haltedauern haben wir unterstellt, dass die Wertentwicklung des Produkts wie im mittleren Szenario verläuft.
- Der Anlagebetrag beläuft sich auf € 10.000.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
<b>Gesamtkosten</b>	€ 741	€ 1.220
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten*</b>	7,4%	2,6%

(\*) Dies zeigt, wie die Kosten in jedem Jahr der Haltedauer Ihre Rendite mindern. Aus der Darstellung wird beispielsweise ersichtlich, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, mit -0,8% vor Kosten und -2,0% nach Kosten prognostiziert wird.

#### Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
<b>Einstiegskosten</b>	5,00% des Betrags, den Sie einzahlen, wenn Sie in diese Anlage einsteigen.	500 EUR
<b>Ausstiegskosten</b>	1,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	100 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	1,22% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Eine Dachfondsgebühr ist enthalten. Dies ist eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des vergangenen Jahres beruht.	122 EUR
<b>Transaktionskosten</b>	0,19% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt in Abhängigkeit davon, wie viel wir kaufen und verkaufen.	19 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
<b>Erfolgsgebühren</b>	Für dieses Produkt wird keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhoben.	0 EUR

Es kann eine Umtauschgebühr von höchstens 1% des Nettoinventarwerts der Anteile der neuen Anteilklasse erhoben werden.

#### Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

##### Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr(e)

Dieses Produkt ist angesichts der potenziellen Volatilität seiner Performance für längerfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten sich auf eine Haltedauer von mindestens 5 Jahren einstellen. Sie können Ihre Anlage während dieses Zeitraums jederzeit ohne Sanktionen

zurückgeben. Ihr Anlageertrag kann in diesem Fall jedoch durch die Volatilität der Performance beeinträchtigt werden. Rücknahmen sind an jedem Bewertungstag möglich; die Auszahlung von Erlösen erfolgt nach 3 Geschäftstagen.

#### Wie kann ich mich beschweren?

Bei einer Beschwerde über den Fonds können Sie sich telefonisch unter der Nummer +(352) 3410 3060 an uns wenden oder schriftlich an [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) oder an JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen über die Vorgehensweise bei Beschwerden und die Richtlinie zum Umgang des Fondsmanagers mit Beschwerden

finden Sie im Bereich „Kontakt“ auf der Website unter [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder die Ihnen dieses Produkt verkauft hat, wird man Ihnen mitteilen, wo Sie Ihre Beschwerde einreichen können.

#### Sonstige zweckdienliche Angaben

**Weitere Informationen** Weitere Informationen zum Teilfonds, einschließlich seiner nachhaltigen Eigenschaften, sind im Verkaufsprospekt enthalten und auf [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) verfügbar. Exemplare des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte sind in englischer, französischer, deutscher, italienischer und spanischer Sprache ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf Anfrage kostenlos auf [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per E-Mail an [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) oder mittels schriftlicher Anfrage bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

**Vergütungspolitik** Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Diese Politik enthält Einzelheiten dazu, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, einschließlich der Aufgaben und der Zusammensetzung des Ausschusses, der die Vergütungspolitik beaufsichtigt und kontrolliert. Ein Exemplar dieser Politik kann kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

**Steuer** Der Teilfonds unterliegt den luxemburgischen Steuervorschriften. Dies kann sich auf die persönliche steuerliche Situation des Anlegers auswirken.

**Datenschutzrichtlinie** Hinweis: Wenn Sie J.P. Morgan Asset Management telefonisch kontaktieren, können diese Gespräche zu rechtlichen, Sicherheits- und Schulungszwecken aufgezeichnet werden. Zudem weisen wir Sie darauf hin, dass Informationen und

Daten aus der Kommunikation mit Ihnen von J. P. Morgan Asset Management in ihrer Funktion als Datenverantwortlicher gemäß den anwendbaren Datenschutzgesetzen verarbeitet werden können. Weitere Informationen über Verarbeitungsaktivitäten von J.P. Morgan Asset Management finden Sie in der EMEA-Datenschutzrichtlinie unter [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie sind auf Anfrage erhältlich.

**Kosten, Performance und Risiko** Die im vorliegenden Basisinformationsblatt enthaltene Berechnung von Kosten, Wertentwicklung und Risiken erfolgt gemäß der in den EU-Vorschriften festgelegten Methodik. Bitte beachten Sie, dass die berechneten Performance-Szenarien allein aus der früheren Wertentwicklung des Produkts oder eines vergleichbaren Produkts abgeleitet sind und dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein Hinweis auf künftige Renditen ist. Ihre Anlage kann daher gefährdet sein und Sie erhalten möglicherweise nicht die dargestellten Renditen. Anleger sollten ihre Anlageentscheidung nicht allein auf der Grundlage der dargestellten Szenarien treffen.

**Performance-Szenarien** Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2760869797>.

**Bisherige Wertentwicklung** Es stehen nicht ausreichend Daten zur Verfügung, um die jährliche Wertentwicklung der Vergangenheit in einer Grafik darzustellen.

Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/library/>.