# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Private Bank Funds I

ISIN: LU1283474705

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

een Aandelenklasse van Private Bank Funds I – Dynamic Multi-Asset Fund (USD). Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

**Beleggingsdoelstelling:** Het Sub-Fonds streeft door een combinatie van inkomsten en vermogensgroei naar een hoger rendement in USD - over een volledige marktcyclus - dan zijn liquide benchmark. Deze doelstelling wordt bereikt door te beleggen in een gediversifieerde multi-assetportefeuille van ICBE's, gestructureerde producten van ICB's en, indien nodig, financiële derivaten.

**Beleggingsbeleid:** Het Sub-Fonds neemt posities in in een portefeuille van schuldpapier en aandelen die wereldwijd worden uitgegeven, voornamelijk via beleggingen in ICBE's en ICB's (met inbegrip van ICBE's en ICB's die worden beheerd of gedistribueerd door bedrijven van de groep JPMorgan Chase & Co). De doelstelling is dat de portefeuille belegt in ICBE's en ICB's met de status van Brits 'reporting fund'.

Het Sub-Fonds kan ook beleggen in ICBE's en ICB's die zijn blootgesteld aan een reeks alternatieve beleggingsstrategieën, onder meer aan opportunistische/mondiale macrostrategieën, long-/short-aandelenstrategieën, event-driven-strategieën, relatieve-waardestrategieën, kredietstrategieën en portefeuille-afdekkingsstrategieën.

Het Sub-Fonds kan ook beleggen in gestructureerde producten en in effecten die blootstaan aan de prestaties van een grondstoffenindex.

Het Sub-Fonds kan ook rechtstreeks beleggen in effecten (met inbegrip van aandelen, schuldpapier, converteerbare obligaties en kredietgerelateerde instrumenten), deposito's bij kredietinstellingen en geldmarktinstrumenten.

Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, belegt het Sub-Fonds in afgeleide financiële instrumenten. Deze instrumenten kunnen ook voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt.

De referentievaluta van het Sub-Fonds is de USD, maar de activa kunnen ook in andere valuta's luiden. Een groot deel van de activa van het Sub-Fonds zal echter luiden in of afgedekt zijn naar de USD.

**Inkoop en handel** : Aandelen van het Sub-Fonds kunnen op verzoek worden ingekocht; verzoeken worden normaliter op weekbasis verwerkt.

**Benchmark** : De benchmark van de Aandelenklasse is ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD.

De benchmark is een maatstaf voor het rendement van het Sub-Fonds. Het Sub-Fonds wordt actief beheerd, zonder referentie aan de benchmark en vrij van de beperkingen van de benchmark.

**Uitkeringsbeleid** : Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit.

**Aanbeveling:** Het Sub-Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website www.jpmorganassetmanagement.lu raadplegen.

## Risico- en opbrengstprofiel

**Lager risico** — Potentieel lagere opbrengst

**Hoger risico** — Potentieel hogere opbrengst

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Bovenstaande risicocategorie is gebaseerd op de historische volatiliteit van de Intrinsieke Waarde van de Aandelenklasse in de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de Aandelenklasse.

Er kan niet worden gegarandeerd dat bovenstaande risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft; deze kan in de loop van de tijd variëren.

Als een Aandelenklasse tot de laagste risicocategorie behoort, betekent dit niet dat er sprake is van een belegging zonder risico's.

**Waarom bevindt dit compartiment zich in deze categorie?** Deze Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 4 omdat zijn Intrinsieke Waarde in het verleden gemiddeld schommelingen heeft vertoond.

**ANDERE MATERIËLE RISICO'S:**

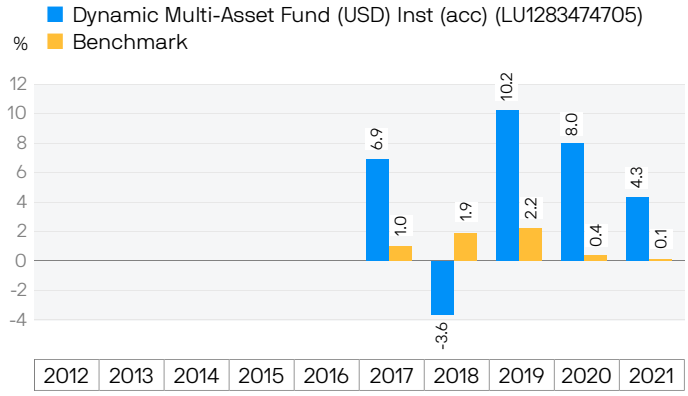
- De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen en u kunt minder terugkrijgen dan u oorspronkelijk hebt belegd.
- Dit Sub-Fonds is een "fund of funds" en staat uit dien hoofde bloot aan de risico's die zijn verbonden aan de onderliggende fondsen waarin het belegt. Er kunnen zich omstandigheden voordoen waarin geschikte onderliggende fondsen niet voor belegging beschikbaar zijn. Daarnaast kan het Sub-Fonds in zijn hoedanigheid van belegger in een onderliggend fonds verplicht zijn ten laste van beleggers vergoedingen en kosten te betalen aan dat onderliggende fonds.
- Dit Sub-Fonds kan in onderliggende fondsen beleggen die zijn blootgesteld aan alternatieve of niet-traditionele activaklassen of beleggingsstrategieën en draagt derhalve het aan die onderliggende fondsen verbonden risico. Deze risico's bestaan onder andere uit marktrisico, risico verbonden aan ongedekte verkopen, kredietrisico en de politieke, macro-economische en wisselkoersrisico's van buitenlandse beleggingen.
- De waarde van aandeelbewijzen kan zowel dalen als stijgen als gevolg van de resultaten van afzonderlijke bedrijven en de algemene marktomstandigheden.
- De waarde van schuldbewijzen kan aanzienlijk veranderen, afhankelijk van de economische omstandigheden, de rentestand en de kredietwaardigheid van de emittent. Deze risico's zijn in de regel hoger voor schuldbewijzen uit opkomende markten.
- Opkomende markten kunnen bovendien onderhevig zijn aan verhoogde risico's, zoals minder ontwikkelde praktijken op het gebied van bewaring en vereffening, hogere volatiliteit en lagere liquiditeit dan effecten uit niet-opkomende markten.
- Gestructureerde producten kunnen blootstaan aan extra risico's, dus niet alleen aan die welke eigen zijn aan directe beleggingen in de onderliggende activa, maar ook aan het risico dat de emittent van het gestructureerde product niet aan zijn betalingsverplichtingen voldoet.
- De waarde van effecten waarin het Sub-Fonds belegt, kan worden beïnvloed door mutaties in grondstoffenprijzen, die zeer volatiel kunnen zijn.
- Het Sub-Fonds maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten voor beleggingsdoeleinden. De waarde van afgeleide financiële instrumenten kan volatiel zijn, hetgeen kan leiden tot winst of verliezen die hoger zijn dan het bedrag dat aanvankelijk vereist was om een positie in het afgeleide financiële instrument in te nemen. De Beheermaatschappij moet de som van de bruto notionele blootstelling van de gebruikte afgeleide financiële instrumenten (inclusief de voor afdekkingsdoeleinden en met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer gebruikte instrumenten) en de verwachte hefboomwerking ervan in Bijlage III van het Prospectus opnemen. Dit cijfer geeft echter niet weer of het instrument het beleggingsrisico vergroot of verkleint en is dus mogelijk niet representatief voor het totale beleggingsrisico in het Sub-Fonds.
- Wisselkoersschommelingen kunnen het rendement van uw belegging negatief beïnvloeden. Valuta-afdekking, waarvan gebruik kan worden gemaakt om het effect van wisselkoersschommelingen te minimaliseren, is mogelijk niet altijd succesvol.
- Nadere informatie over risico's is te vinden in de 'Appendix IV – Risicofactoren' van het Prospectus.

## Kosten

| Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd | |
|---|---|
| **Instapvergoeding** | 5,00% |
| **Uitstapvergoeding** | 1,00% |
| Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalinleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd. | |
| **In een jaar aan het fonds onttrokken kosten** | |
| **Lopende kosten** | 1,27% |
| **Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten** | |
| **Prestatievergoeding** | Geen |

- De instap- en uitstapkosten zijn de maximale kosten: het is mogelijk dat beleggers minder betalen. Informatie over kosten is verkrijgbaar bij de financieel adviseur van de belegger, de distributeur of in een eventueel landspecifiek addendum bij het Prospectus.
- Er kunnen conversiekosten van maximaal 1% van de Intrinsieke Waarde van de aandelen in de nieuwe Aandelenklasse in rekening worden gebracht.
- De doorlopende kosten worden geschat en zijn gebaseerd op de verwachte kosten. Dit omvat een dakfondsvergoeding. Het jaarverslag van de ICBE voor ieder boekjaar bevat nadere gegevens over de gemaakte kosten.
- In rekening gebrachte kosten worden gebruikt om de exploitatiekosten van deze Aandelenklasse te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.
- Nadere informatie over kosten is te vinden in de paragraaf 'Beheer- en fondskosten' van het Prospectus.

## In het verleden behaalde resultaten




- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- De rendementsgegevens zijn berekend inclusief belasting, lopende kosten en portefeuilletransactiekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten, in USD.
- De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven bij jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.
- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 2015.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2016.

## Praktische informatie

**Bewaarder** : De bewaarder van het fonds is Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

**Nadere informatie** : Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in Engels, Frans, Duits, Italiaans en Spaans, alsmede de Intrinsieke Waarde per Aandeel en de meest recente de bied- en laatkoersen, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar via www.jpmorganassetmanagement.com, e-mail aan fundinfo@jpmorgan.com of op schriftelijk verzoek aan JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg.

**Vergoedingenbeleid** : Voor het vergoedingenbeleid van de Beheermaatschappij wordt verwezen naar http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Dit beleid omvat niet alleen nadere informatie over de wijze waarop vergoedingen en winst worden berekend, maar ook over de verantwoordelijkheden en samenstelling van de commissie die toezicht houdt op het beleid en het controleert. Bij de Beheermaatschappij kan gratis een exemplaar van dit beleid worden aangevraagd.

**Belasting** : Op het Sub-Fonds zijn de Luxemburgse belastingvoorschriften van toepassing. Dit kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingsituatie van de belegger.

**Juridische informatie** : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus is.

Private Bank Funds I bestaat uit afzonderlijke Sub-Fondsen, die elk één of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een bepaalde Aandelenklasse. Het Prospectus en het halfjaar- en jaarverslag zijn opgesteld voor Private Bank Funds I.

Het Sub-Fonds maakt deel uit van Private Bank Funds I. Naar Luxemburgs recht geldt gescheiden aansprakelijkheid tussen Sub-Fondsen. Dit betekent dat de activa van een Sub-Fonds niet beschikbaar zijn om te voldoen aan een vordering van een crediteur of een andere derde op een ander Sub-Fonds.

**Omwisselingen tussen fondsen** : Beleggers mogen met inachtneming van alle toelatingsvoorwaarden en minimaal aan te houden bedragen hun Aandelen omwisselen in Aandelen van een andere Aandelenklasse van het Sub-Fonds of een ander Sub-Fonds van Private Bank Funds I. Nadere informatie is te vinden in de paragraaf "De Aandelen – Omwisseling van Aandelen" van het Prospectus.

**Privacy beleid** : Wij wijzen erop dat uw telefoongesprekken met J.P. Morgan Asset Management van rechtswege, om veiligheidsredenen en in het kader van opleidingen kunnen worden opgenomen en beluisterd. Ook wijzen wij erop dat de informatie en gegevens van uw communicatie met J.P. Morgan Asset Management, die optreedt als verantwoordelijke voor de verwerking, kunnen worden verwerkt in overeenstemming met het toepasselijke gegevensbeschermingsrecht. Nadere informatie over de verwerkingsactiviteiten van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA Privacy beleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.