# Document d'informations clés

**Objectif**
Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

Access Balanced Fund (EUR) C (acc)
LU0449914208
une classe d'actions de Private Bank Funds I – Access Balanced Fund (EUR)
un compartiment de Private Bank Funds I
Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter www.jpmorganassetmanagement.lu ou appeler +(352) 3410 3060
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de l'initiateur, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membre de JPMorgan Chase & Co.) concernant le présent Document d'informations clés.
Le Compartiment est autorisé Luxembourg et réglementé par CSSF.
**CE DOCUMENT A ÉTÉ PRODUIT LE 1ER JANVIER 2023**

## En quoi consiste ce produit?

**Type**
Ce produit est un fonds d'investissement. Il est organisé sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois, dotée du statut de société d'investissement à capital variable. Il est agréé en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 et a le statut d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

**Objectifs, processus et politiques**
**Objectif** Le Compartiment cherche à offrir un rendement total en EUR supérieur à celui des marchés actions et obligataires mondiaux en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et autres OPC et en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.
**Indice de référence de la Classe d'Actions** MSCI World Index (Total Return Net) (55%) / Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (35%) / HFRX Global Hedge Fund Index USD Hedged to EUR (10%)
**Recours à un indice de référence et similitude** L'indice est un point de référence par rapport auquel la performance du Compartiment peut être mesurée. Le Compartiment est géré activement et le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter de la composition et du profil de risque de l'indice de référence. Le degré de ressemblance du Compartiment avec la composition et le profil de risque de l'indice de référence évoluera avec le temps et sa performance pourra s'écarter sensiblement de celle de ce dernier.
**Politique d'investissement** Le Compartiment cherchera à s'exposer à un portefeuille mixte composé d'actions et de titres de créance du monde entier, en investissant essentiellement dans des OPCVM et OPC (y compris des OPCVM et OPC gérés ou distribués par des sociétés du groupe JPMorgan Chase & Co.).
Le Compartiment pourra également investir dans des OPCVM et OPC exposés à une série de stratégies d'investissement alternatives au nombre desquelles, notamment, les stratégies opportuniste/global macro, long/short equity, event driven, valeur relative, crédit et couverture de portefeuille.
Le Compartiment peut également investir dans des produits structurés et des titres dont la performance est liée à un indice de matières premières.
Le Compartiment peut également investir en direct dans des titres (tels que des actions, titres de créance, obligations convertibles, instruments indexés sur un risque de crédit), effectuer des dépôts auprès d'établissements de crédit et acquérir des instruments du marché monétaire.
Le Gestionnaire financier pourra de temps à autre réexaminer et fixer les allocations entre les différentes classes d'actifs, devises et marchés, et sera susceptible de les modifier en fonction des conditions et des opportunités du marché. Cela pourrait entraîner des modifications au sein de l'indice de référence du Compartiment.
**Produits dérivés** Le Compartiment aura recours à des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Ces instruments peuvent également être utilisés à des fins de couverture de risque.
Si la devise de référence du Compartiment est EUR, cela n'empêchera pas pour autant certains actifs d'être libellés dans d'autres devises. Le risque de change entre les devises de référence ou non peut être couvert suivant les positions stratégiques et tactiques du Gestionnaire financier concernant les marchés des changes, positions qui peuvent évoluer de temps à autre. Le Gestionnaire financier peut également décider, à son entière discrétion, qu'il est inopportun de couvrir tout ou partie de l'allocation stratégique du Compartiment à différentes classes d'actifs.
**Rachat et négociation** Les actions du Compartiment peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base hebdomadaire.
**Politique de distribution** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes.
**Classification SFDR** Article 6
**Investisseur de détail visé**
Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 3 ans et qui comprennent les risques liés au Compartiment, y compris le risque de perte de capital.

- Le Compartiment peut convenir aux investisseurs recherchant un rendement potentiellement plus élevé que celui d'un compartiment purement obligataire et qui sont prêts, pour cela, à assumer un niveau de risque plus important. Le Compartiment s'inscrit dans une optique de long terme et les investisseurs doivent disposer d'un horizon d'investissement de trois à cinq ans minimum.
- Il est important que les investisseurs comprennent les risques associés à un investissement dans le Compartiment, et en particulier le risque de perte totale du capital investi, et dès lors qu'ils évaluent les risques et objectifs du Compartiment au regard de leurs propres objectifs d'investissement et tolérance au risque. Un Compartiment ne saurait constituer à lui seul un plan d'investissement complet.

**Durée** Le produit ne présente pas de date d'échéance. Le Conseil d'administration du Fonds peut liquider unilatéralement le produit dans certaines circonstances, auquel cas l'initiateur en facilitera la liquidation.
**Informations pratiques**
**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le fonds est Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.
La SICAV Private Bank Funds I est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV Private Bank Funds I dans son intégralité.
Le Compartiment fait partie de Private Bank Funds I. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créditeur ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.
**Conversions** Les investisseurs peuvent demander une conversion en Actions d'une autre Classe d'Actions du Compartiment ou d'un autre Compartiment de Private Bank Funds I pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section « Les Actions - Conversion d'Actions » du Prospectus.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

**Risques**

**Risque plus faible** — **Risque plus élevé**

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

**L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 3 année(s).**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est il est peu probable que.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau de faible à moyenne amplitude et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que que la capacité à vous payer en soit affectée. Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.
Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques significatifs pour le produit peuvent affecter sa performance. Veuillez vous référer au Prospectus, disponible gratuitement sur le site www.jpmorganassetmanagement.lu.

**Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
**Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être précisément anticipée.**
**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations fondées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de façon très différente à l'avenir.**
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
**Défavorable** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2021 et 2022.
**Intermédiaire** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2013 et 2016.
**Favorable** : ce type de scénario a été observé pour un investissement entre 2019 et 2022.

| Période de détention recommandée | | 3 ans | |
|---|---|---|---|
| Exemple d'investissement | | € 10.000 | |
| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée) |
| **Minimum** | **Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement.** | | |
| **Tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**<br>Rendement moyen par an | **€ 4.500**<br>-55,0 % | **€ 5.080**<br>-20,2 % |
| **Défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**<br>Rendement moyen par an | **€ 8.570**<br>-14,3 % | **€ 8.570**<br>-5,0 % |
| **Intermédaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**<br>Rendement moyen par an | **€ 9.980**<br>-0,2 % | **€ 10.830**<br>2,7 % |
| **Favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**<br>Rendement moyen par an | **€ 11.660**<br>16,6 % | **€ 13.420**<br>10,3 % |

## Que se passe-t-il si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds, et ne détient pas les actifs du Fonds (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément aux réglementations applicables, détenus auprès d'un dépositaire au sein de son réseau de conservation). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., en tant qu'initiateur de ce produit, n'est pas tenu d'effectuer des versements dans la mesure où la conception du produit ne prévoit pas de tels versements. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements. Aucun système d'indemnisation ou de garantie n'est prévu pour compenser tout ou partie de vos pertes éventuelles.

## Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et de leur incidence sur votre investissement.

**Coûts au fil du temps**

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.
Nous sommes partis des hypothèses suivantes :

- la première année, vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit offre un rendement conforme au scénario intermédiaire,
- € 10.000 sont investis.

| Exemple d'investissement € 10.000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée) |
|---|---|---|
| **Coûts totaux** | **€ 669** | **€ 861** |
| **Incidence des coûts annuels*** | **6,7 %** | **2,8 %** |

(*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Ainsi, si vous vendez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 4,8 % avant les frais et de 2,7 % après les frais.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée** | **5,00 %** du montant que vous payez lorsque vous investissez dans ce produit. | **500 EUR** |
| **Coûts de sortie** | **1,00 %** de votre investissement avant que les fonds ne vous soient versés. | **100 EUR** |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** | **0,64 %** de la valeur de votre investissement par an. Une commission de fonds de fonds est prévue. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels sur l'année écoulée. | **61 EUR** |
| **Coûts de transaction** | **0,08 %** de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du volume des achats et des ventes. | **8 EUR** |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions** | | |
| **Commissions liées aux résultats** | Ce produit ne comporte pas de commission de performance. | **0 EUR** |

Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

**Période de détention recommandée : 3 an(s)**

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme compte tenu de la volatilité potentielle de sa performance. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 3 ans. Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période mais votre rendement pourra être affecté par la volatilité de sa performance. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables, les produits étant réglés dans les 4 jours ouvrables.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation concernant le Fonds, vous pouvez nous contacter en appelant le +(352) 3410 3060 ou en écrivant à l'adresse fundinfo@jpmorgan.com ou
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Vous trouverez plus de détails sur la marche à suivre pour formuler une réclamation et sur la politique de traitement des réclamations du Gestionnaire à la section Contact us du site Internet à l'adresse : www.jpmorganassetmanagement.com.
Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

## Autres informations pertinentes

**Informations complémentaires** De plus amples informations sur le Compartiment, y compris ses caractéristiques durables, figurent dans le Prospectus et à l'adresse www.jpmorganassetmanagement.lu. Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien et espagnol ainsi que la dernière Valeur liquidative et les derniers cours acheteurs et vendeurs sur le site Internet www.jpmorganassetmanagement.com, par e-mail à l'adresse fundinfo@jpmorgan.com ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.
**Politique de rémunération** La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.
**Fiscalité** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
**Politique de confidentialité** Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données, conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Des copies supplémentaires de la Politique de confidentialité EMOA sont disponibles sur demande.
**Coût, performance et risque** Les calculs de coût, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Il convient de noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont dérivés exclusivement des performances passées du produit ou d'un indicateur de substitution pertinent et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et vous êtes susceptible de ne pas obtenir les rendements illustrés.
Les investisseurs ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés.
**Scénarios de performance** Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0449914208.
**Performance passée** Vous pouvez consulter les performances passées des 10 dernières années sur notre site Internet à l'adresse https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0449914208.
Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse www.jpmorganassetmanagement.lu.