

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Access Balanced Fund (EUR) A (acc)

LU0449913812

una classe di azioni di Private Bank Funds I – Access Balanced Fund (EUR)

un comparto di Private Bank Funds I

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave.

Il Comparto è autorizzato in Luxemburgo e regolamentato/a da CSSF.

**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 7 MARZO 2025**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

### Obiettivi, Processo e Politiche

**Obiettivo** Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale in EUR superiore a quello dei mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato. Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale in EUR superiore a quello dei mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 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%)

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento** Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

**Politica di Investimento** Il Comparto cercherà di assumere un'esposizione a un portafoglio bilanciato di titoli azionari e titoli di debito emessi a livello globale, principalmente attraverso investimenti in OICVM e OICR (compresi quelli gestiti o 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 Gestore degli Investimenti può rivedere e stabilire periodicamente le allocazioni tra le molteplici classi di attività, valute e i diversi mercati nonché modificarne l'allocazione sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Ciò può comportare modifiche al benchmark del Comparto.

Il Comparto può investire in derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, futures, opzioni, contratti per differenza e altri strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può detenere attivi liquidi in via accessoria (depositi bancari a vista, come ad esempio liquidità detenuta in conti correnti

presso una banca accessibili in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. In via temporanea e se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, il Comparto può, al fine di adottare misure per mitigare i rischi relativi a tali condizioni di mercato eccezionali nel migliore interesse degli azionisti, detenere attivi liquidi in via accessoria fino al 100% del proprio patrimonio netto.

La Valuta di Riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Il rischio di cambio tra le valute di riferimento e le altre divise può essere coperto in funzione della visione tattica e strategica del Gestore degli Investimenti sui mercati valutari, che può variare di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti può, a sua esclusiva discrezione, anche decidere che non ritiene opportuna alcuna copertura né per la totalità né per una parte dell'allocazione strategica del Comparto in diverse classi di attività.

**Rimborso e Transazioni** Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Questa Classe di Azioni non intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore

### Classificazione SFDR Articolo 6

### Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anno/i e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

- Il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un rendimento potenzialmente superiore a quello offerto da un puro comparto obbligazionario, ma che sono disposti ad assumersi maggiori rischi per ottenere questo risultato. Il Comparto è stato concepito per un investimento di lungo termine.
- Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Nessun Comparto è inteso come un piano di investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

### Informazioni pratiche

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

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

Private Bank Funds I è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per Private Bank Funds I. Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi

#### Rischio più basso

#### Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2015 e il giorno 2020.

**Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2024.

**Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato	5 anni		
Esempio di investimento	€ 10.000		
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 6.390 -36,1%	€ 6.010 -9,7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.140 -18,6%	€ 9.980 0,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.890 -1,1%	€ 12.120 3,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 11.320 13,2%	€ 13.560 6,3%

### Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

### Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 769	€ 1.724
Incidenza annuale dei costi*	7,7%	2,9%

(\*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 5,2% al lordo dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 EUR
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga versato.	100 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,63% del valore del vostro investimento all'anno. Include una commissione legata al Fondo di Fondi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	163 EUR
Costi di transazione	0,06% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	6 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

##### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno di valutazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

#### Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com). Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

#### Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potrete non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0449913812>.

**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0449913812>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Access Balanced Fund (USD) A (acc)

LU0540042818

una classe di azioni di Private Bank Funds I – Access Balanced Fund (USD)

un comparto di Private Bank Funds I

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave

Il Comparto è autorizzato in Luxemburgo e regolamentato/a da CSSF.

**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 8 GENNAIO 2026**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

### Obiettivi, Processo e Politiche

**Obiettivo** Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale in USD superiore a quello dei mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI World Index (Total Return Net) (55%) / Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (35%) / HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%)

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento** Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

**Politica di Investimento** Il Comparto cercherà di assumere un'esposizione a un portafoglio bilanciato di titoli azionari e titoli di debito emessi a livello globale, principalmente attraverso investimenti in OICVM e OICR (compresi quelli gestiti o 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 Gestore degli Investimenti può rivedere e stabilire periodicamente le allocazioni tra le molteplici classi di attività, valute e i diversi mercati nonché modificarne l'allocazione sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Ciò può comportare modifiche al benchmark del Comparto.

Il Comparto può investire in derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, futures, opzioni, contratti per differenza e altri strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può detenere attivi liquidi in via accessoria (depositi bancari a vista, come ad esempio liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. In via temporanea e se giustificato da condizioni di

mercato eccezionalmente sfavorevoli, il Comparto può, al fine di adottare misure per mitigare i rischi relativi a tali condizioni di mercato eccezionali nel migliore interesse degli azionisti, detenere attivi liquidi in via accessoria fino al 100% del proprio patrimonio netto.

La Valuta di Riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre valute. Il rischio di cambio tra le valute di riferimento e le altre valute può essere coperto in funzione della visione tattica e strategica del Gestore degli Investimenti sui mercati valutari, che può variare di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti può, a sua esclusiva discrezione, anche decidere che non ritiene opportuna alcuna copertura né per la totalità né per una parte dell'allocazione strategica del Comparto in diverse classi di attività.

**Rimborso e Transazioni** Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Questa Classe di Azioni non intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore

### Classificazione SFDR Articolo 6

### Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni/i e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

- Il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un rendimento potenzialmente superiore a quello offerto da un puro comparto obbligazionario, ma che sono disposti ad assumersi maggiori rischi per ottenere questo risultato. Il Comparto è stato concepito per un investimento di lungo termine.
- Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Nessun Comparto è inteso come un piano di investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

### Informazioni pratiche

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

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

Private Bank Funds I è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per Private Bank Funds I. Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. La legge

lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi

#### Rischio più basso

#### Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022.

**Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2024.

**Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		\$ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 5.990 -40,1%	\$ 5.310 -11,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 7.910 -20,9%	\$ 10.000 0,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.150 1,5%	\$ 11.970 3,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 11.670 16,7%	\$ 13.710 6,5%

### Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

### Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di \$ 10.000.

Esempio di investimento \$ 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 767	\$ 1.694
Incidenza annuale dei costi*	7,7%	2,9%

(\*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 4,9% al lordo dei costi e al 3,7% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 USD
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga versato.	100 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,62% del valore del vostro investimento all'anno. Include una commissione legata al Fondo di Fondi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	162 USD
Costi di transazione	0,05% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	5 USD

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno di valutazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

#### Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

#### Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potrete non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0540042818>.

**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0540042818>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)

LU0541676879

una classe di azioni di Private Bank Funds I – Access Capital Preservation Fund (EUR)

un comparto di Private Bank Funds I

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave.

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 23 MAGGIO 2025**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

### Obiettivi, Processo e Politiche

**Obiettivo** Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale in EUR superiore a quello dei mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato, cercando al contempo di proteggere il capitale nel lungo termine.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (70%) / MSCI World Index (Total Return Net) (20%) / HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%)

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento** Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

**Politica di Investimento** Il Comparto cercherà di conseguire un rendimento totale in EUR assumendo 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 o distribuiti da società del gruppo JPMorgan Chase & Co.). L'obiettivo è che il portafoglio sia orientato all'esposizione al debito.

Il Comparto cercherà di conseguire la protezione del capitale nel lungo termine attraverso la sua capacità di modificare l'asset allocation. Il Comparto può, ove necessario, ridurre l'esposizione ai titoli azionari incrementando al contempo quella ai titoli di debito e alla liquidità. Inoltre, il Comparto può utilizzare strategie di investimento alternative e avvalersi di prodotti strutturati in chiave tattica.

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 Gestore degli Investimenti può rivedere e stabilire periodicamente le allocazioni tra le molteplici classi di attività, valute e i diversi mercati nonché modificarne l'allocazione sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Ciò può comportare modifiche al benchmark del Comparto.

Il Comparto può investire in derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, futures, opzioni, contratti per differenza e altri strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può detenere attivi liquidi in via accessoria (depositi bancari a vista, come ad esempio liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibili in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborси in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. In via temporanea e se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, il Comparto può, al fine di adottare misure per mitigare i rischi relativi a tali condizioni di mercato eccezionali nel migliore interesse degli azionisti, detenere attivi liquidi in via accessoria fino al 100% del proprio patrimonio netto.

La Valuta di Riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Il rischio di cambio tra le valute di riferimento e le altre divise può essere coperto in funzione della visione tattica e strategica del Gestore degli Investimenti sui mercati valutari, che può variare di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti può, a sua esclusiva discrezione, anche decidere che non ritiene opportuna alcuna copertura né per la totalità né per una parte dell'allocazione strategica del Comparto in diverse classi di attività.

**Rimborso e Transazioni** Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Questa Classe di Azioni non intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore.

### Classificazione SFDR Articolo 6

#### Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anno/i e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

■ Il Comparto può essere indicato per gli investitori che desiderano proteggere il loro capitale nel lungo termine e farlo crescere attraverso una modesta esposizione azionaria. Poiché il Comparto è orientato verso i titoli di debito, esso può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un minore rischio d'investimento rispetto a un fondo bilanciato con un orientamento alle azioni. Il Comparto è stato concepito per un investimento di lungo termine.

■ Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Nessun Comparto è inteso come un piano d'investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

**Informazioni pratiche**

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

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

Private Bank Funds I è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per Private Bank Funds I.

**Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?****Rischi****Rischio più basso****Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

**Scenari di performance**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

**Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2025.

**Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022.

**Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.430 -25,7%	€ 7.140 -6,5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.170 -18,3%	€ 9.060 -2,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.600 -4,0%	€ 9.860 -0,3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.430 4,3%	€ 11.140 2,2%

**Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

**Quali sono i costi?**

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

**Andamento dei costi nel tempo**

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	€ 739	€ 1.299
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	7,4%	2,6%

(\*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 0,9% al lordo dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 EUR
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga versato.	100 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,35% del valore del vostro investimento all'anno. Include una commissione legata al Fondo di Fondi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	135 EUR
Costi di transazione	0,04% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	4 EUR

#### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR
----------------------------	--	-------

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

##### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno di valutazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

#### Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

#### Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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.

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Politica di Remunerazione** La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito [https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0541676879](http://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0541676879).

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0541676879>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Access Balanced Fund (GBP) A (acc UK RFS)

LU0622328622

una classe di azioni di Private Bank Funds I – Access Balanced Fund (GBP)

un comparto di Private Bank Funds I

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave

Il Comparto è autorizzato in Luxemburgo e regolamentato/a da CSSF.

**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 28 OTTOBRE 2025**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

### Obiettivi, Processo e Politiche

**Obiettivo** Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale in GBP superiore a quello dei mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI World Index (Total Return Net) (55%) / Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (35%) / HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to GBP (10%)

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento** Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

**Politica di Investimento** Il Comparto cercherà di assumere un'esposizione a un portafoglio bilanciato di titoli azionari e titoli di debito emessi a livello globale, principalmente attraverso investimenti in OICVM e OICR (compresi quelli gestiti o distribuiti da società del gruppo JPMorgan Chase & Co.). Di norma il Comparto investirà in OICVM e OICR che si qualifichino per lo "UK Reporting Fund Status". 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 Gestore degli Investimenti può rivedere e stabilire periodicamente le allocazioni tra le molteplici classi di attività, valute e i diversi mercati nonché modificarne l'allocazione sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Ciò può comportare modifiche al benchmark del Comparto.

Il Comparto può investire in derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, futures, opzioni, contratti per differenza e altri strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può detenere attivi liquidi in via accessoria (depositi bancari a vista, come ad esempio liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed

eccezionali. In via temporanea e se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, il Comparto può, al fine di adottare misure per mitigare i rischi relativi a tali condizioni di mercato eccezionali nel migliore interesse degli azionisti, detenere attivi liquidi in via accessoria fino al 100% del proprio patrimonio netto.

La valuta di riferimento del Comparto è la GBP, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Il rischio di cambio tra le valute di riferimento e le altre divise può essere coperto in funzione della visione tattica e strategica del Gestore degli Investimenti sui mercati valutari, che può variare di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti può, a sua esclusiva discrezione, anche decidere che non ritiene opportuna alcuna copertura né per la totalità né per una parte dell'allocazione strategica del Comparto in diverse classi di attività.

**Rimborso e Transazioni** Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Questa Classe di Azioni intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore

### Classificazione SFDR Articolo 6

### Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anno/i e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

- Il Comparto può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un rendimento potenzialmente superiore a quello offerto da un puro comparto obbligazionario, ma che sono disposti ad assumersi maggiori rischi per ottenere questo risultato. Il Comparto è stato concepito per un investimento di lungo termine.
- Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Nessun Comparto è inteso come un piano di investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

### Informazioni pratiche

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

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

Private Bank Funds I è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per Private Bank Funds I.

Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

**Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2024 e il giorno 2025.

**Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2024.

**Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato	5 anni		
Esempio di investimento	£ 10.000		
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	<b>Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
Stress	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	£ 6.440 -35,6%	£ 6.050 -9,6%
Sfavorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	£ 8.560 -14,4%	£ 10.220 0,4%
Moderato	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	£ 9.930 -0,7%	£ 12.310 4,2%
Favorevole	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	£ 11.370 13,7%	£ 13.690 6,5%

### Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

### Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di £ 10.000.

Esempio di investimento £ 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	£ 773	£ 1.772
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	7,7%	3,0%

(\*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 5,5% al lordo dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 GBP
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga versato.	100 GBP
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,66% del valore del vostro investimento all'anno. Include una commissione legata al Fondo di Fondi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	166 GBP
Costi di transazione	0,07% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	7 GBP

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 GBP

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno di valutazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

#### Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

#### Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potrete non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0622328622>.

**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0622328622>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)

LU0742736373

una classe di azioni di Private Bank Funds I – Access Capital Preservation Fund (USD)

un comparto di Private Bank Funds I

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 26 DICEMBRE 2025**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

### Obiettivi, Processo e Politiche

**Obiettivo** Il Comparto mira a conseguire un rendimento totale in USD superiore a quello dei mercati azionari e obbligazionari globali, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato, cercando al contempo di proteggere il capitale nel lungo termine.

### Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Global

Aggregate Index Hedged to USD (70%) / MSCI World Index (Total Return Net) (20%) / HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%)

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento** Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

**Politica di Investimento** Il Comparto cercherà di conseguire un rendimento totale in USD assumendo 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 o distribuiti da società del gruppo JPMorgan Chase & Co.). L'obiettivo è che il portafoglio sia orientato all'esposizione al debito.

Il Comparto cercherà di conseguire la protezione del capitale nel lungo termine attraverso la sua capacità di modificare l'asset allocation. Il Comparto può, ove necessario, ridurre l'esposizione ai titoli azionari incrementando al contempo quella ai titoli di debito e alla liquidità. Inoltre, il Comparto può utilizzare strategie di investimento alternative e avvalersi di prodotti strutturati in chiave tattica.

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 Gestore degli Investimenti può rivedere e stabilire periodicamente le allocazioni tra le molteplici classi di attività, valute e i diversi mercati nonché modificarne l'allocazione sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Ciò può comportare modifiche al benchmark del Comparto.

Il Comparto può investire in derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati

anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, futures, opzioni, contratti per differenza e altri strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può detenere attivi liquidi in via accessoria (depositi bancari a vista, come ad esempio liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibili in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. In via temporanea e se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, il Comparto può, al fine di adottare misure per mitigare i rischi relativi a tali condizioni di mercato eccezionali nel migliore interesse degli azionisti, detenere attivi liquidi in via accessoria fino al 100% del proprio patrimonio netto.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Il rischio di cambio tra le valute di riferimento e le altre divise può essere coperto in funzione della visione tattica e strategica del Gestore degli Investimenti sui mercati valutari, che può variare di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti può, a sua esclusiva discrezione, anche decidere che non ritiene opportuna alcuna copertura né per la totalità né per una parte dell'allocazione strategica del Comparto in diverse classi di attività.

**Rimborso e Transazioni** Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Questa Classe di Azioni non intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore.

### Classificazione SFDR Articolo 6

#### Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anno/i e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

- Il Comparto può essere indicato per gli investitori che desiderano proteggere il loro capitale nel lungo termine e farlo crescere attraverso una modesta esposizione azionaria. Poiché il Comparto è orientato verso i titoli di debito, esso può essere indicato per gli investitori alla ricerca di un minore rischio d'investimento rispetto a un fondo bilanciato con un orientamento alle azioni. Il Comparto è stato concepito per un investimento di lungo termine.

- Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Nessun Comparto è inteso come un piano d'investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

### Informazioni pratiche

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

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto. Private Bank Funds I è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per Private Bank Funds I. Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le

attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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.

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

#### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022.

**Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2025.

**Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni \$ 10.000	
Scenari	Esempio di investimento	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 7.140 -28,6%	\$ 6.720 -7,7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 8.000 -20,0%	\$ 9.420 -1,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 9.830 -1,8%	\$ 10.340 0,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.720 7,2%	\$ 12.100 3,9%

#### Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

#### Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato

- è investito un importo di \$ 10.000.

Esempio di investimento \$ 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$ 738	\$ 1.345
Incidenza annuale dei costi*	7,4%	2,6%

(\*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 1,9% al lordo dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 USD
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga versato.	100 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,34% del valore del vostro investimento all'anno. Include una commissione legata al Fondo di Fondi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	134 USD
Costi di transazione	0,04% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	4 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 USD

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

##### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno di valutazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

#### Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

#### Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potrete non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0742736373>.

**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0742736373>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Access Growth Fund (USD) A (acc UK RFS)

LU0924981151

una classe di azioni di Private Bank Funds I – Access Growth Fund (USD)

un comparto di Private Bank Funds I

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave

Il Comparto è autorizzato in Luxemburgo e regolamentato/a da CSSF.

**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 28 OTTOBRE 2025**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

### Obiettivi, Processo e Politiche

**Obiettivo** Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio diversificato di OICVM e altri OICR e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI World Index (Total Return Net) (75%) / Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (15%) / HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%)**

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento** Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

**Politica di Investimento** Il Comparto assumerà 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 o distribuiti da società del gruppo JPMorgan Chase & Co.). L'obiettivo è che il portafoglio sia orientato all'esposizione ai titoli azionari e investa di norma in OICVM e OICR che si qualificano per lo "UK Reporting Fund Status".

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 Gestore degli Investimenti può rivedere e stabilire periodicamente le allocazioni tra le molteplici classi di attività, valute e i diversi mercati nonché modificarne l'allocazione sulla base delle opportunità e delle condizioni di mercato. Ciò può comportare modifiche al benchmark del Comparto.

Il Comparto può investire in derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a merito esemplificativo, structured notes, contratti a termine, futures, opzioni, contratti per differenza e altri derivati.

Il Comparto può detenere attivi liquidi in via accessoria (depositi bancari a vista, come ad esempio liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per la gestione delle sottoscrizioni e dei

rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. In via temporanea e se giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, il Comparto può, al fine di adottare misure per mitigare i rischi relativi a tali condizioni di mercato eccezionali nel migliore interesse degli azionisti, detenere attivi liquidi in via accessoria fino al 100% del proprio patrimonio netto.

La Valuta di Riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre valute. Il rischio di cambio tra le valute di riferimento e le altre valute può essere coperto in funzione della visione tattica e strategica del Gestore degli Investimenti sui mercati valutari, che può variare di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti può, a sua esclusiva discrezione, anche decidere che non ritiene opportuna alcuna copertura né per la totalità né per una parte dell'allocazione strategica del Comparto in determinate classi di attività.

**Rimborso e Transazioni** Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base settimanale.

**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Questa Classe di Azioni intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore

### Classificazione SFDR Articolo 6

#### Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni/i e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale.

- Questo Comparto può essere indicato per gli investitori che desiderano conseguire la crescita del capitale attraverso un'esposizione prevalente alle azioni e che sono disposti ad accettare il rischio più elevato che tale esposizione comporta. Il Comparto è stato concepito per un investimento di lungo termine.
- Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Nessun Comparto è inteso come un piano di investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

#### Informazioni pratiche

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

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

Private Bank Funds I è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è

redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per Private Bank Funds I. Il Comparto fa parte di Private Bank Funds I. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2024 e il giorno 2025.

**Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2024.

**Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2025.

Periodo di detenzione raccomandato	5 anni	\$ 10.000	
Esempio di investimento			in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 5.090 -49,1%	\$ 4.460 -14,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 7.600 -24,0%	\$ 10.580 1,1%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 10.340 3,4%	\$ 13.790 6,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	\$ 13.680 36,8%	\$ 16.860 11,0%

### Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

### Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di \$ 10.000.

Esempio di investimento \$ 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	\$ 766	\$ 1.897
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	7,7%	2,9%

(\*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 8,0% al lordo dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 USD
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga versato.	100 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,61% del valore del vostro investimento all'anno. Include una commissione legata al Fondo di Fondi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	161 USD
Costi di transazione	0,05% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	5 USD

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

##### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno di valutazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

#### Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

#### Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Politica di Remunerazione** La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potrete non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0924981151>.

**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0924981151>.

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.