

Document d'Informations Clés

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

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Nom du produit	Produit (sous forme de titre de créance) avec remboursement par anticipation lié à un indice (Millesium Dynamique Saison 3)
Identificateur du produit	ISIN: FR0014015DF5
Listes	Luxembourg Stock Exchange (Main Segment)
Initiateur du PRIIP	J.P. Morgan SE (www.jpmorgan-key-information-documents.com). J.P. Morgan SE est une filiale principale indirecte de JPMorgan Chase & Co. en Allemagne. L'émetteur du produit est J.P. Morgan Structured Products B.V. avec une garantie du produit par JPMorgan Chase Bank, N.A. Appelez le +49 69 71241133 pour de plus amples informations.
Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP	Agréé en tant qu'établissement de crédit par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) et supervisé par la BaFin et la Deutsche Bundesbank
Date et heure de production	08.01.2026 10:00 heure locale à Londres

1. En quoi consiste ce produit?

Type	Titres de créance régis par le droit français
Durée	La durée du produit se termine à la date d'échéance , sous réserve d'un remboursement anticipé
Objectifs (Les termes qui apparaissent en gras dans cette section sont décrits plus en détail dans les tableaux ci-dessous.)	Le produit est conçu pour fournir un rendement sous forme (1) de paiements d'intérêts conditionnels et (2) d'un paiement à l'échéance. Le moment et le montant de ces paiements dépendront de la performance de l' actif sous-jacent . Le produit a une durée déterminée et prendra fin à la date de maturité , à moins qu'il ne soit remboursé par anticipation. Le paiement à l'échéance ne sera pas supérieur à 1 000,00 EUR. Si, à l'échéance, le niveau de référence final de l' actif sous-jacent s'est déprécié(e) et est inférieur(e) à 60,00% de son niveau de référence initial , le montant de remboursement final pourrait être inférieur au montant nominal du produit ou même correspondre au paiement minimum de 0,10 EUR. <u>Remboursement automatique par anticipation:</u> Le produit sera remboursé de façon anticipée avant la date d'échéance si, à une date d'observation du remboursement par anticipation , le niveau de référence est supérieur ou égal au niveau de la barrière de remboursement par anticipation . En cas de remboursement par anticipation, vous recevrez à la date de paiement du remboursement par anticipation associée, en plus de tout paiement d'intérêts final, un paiement égal à 1 000,00 EUR. Aucun intérêt ne sera versé après cette date de paiement du remboursement par anticipation . Les dates mentionnées sont indiquée(s) dans les tableaux ci-dessous.

<i>Dates d'observation du remboursement par anticipation</i>	<i>Dates de paiement du remboursement par anticipation</i>
30 mai 2028	20 juin 2028
29 mai 2029	19 juin 2029
29 mai 2030	19 juin 2030
29 mai 2031	19 juin 2031
1 juin 2032	22 juin 2032
31 mai 2033	21 juin 2033
30 mai 2034	20 juin 2034
29 mai 2035	19 juin 2035
29 mai 2036	19 juin 2036
29 mai 2037	19 juin 2037

Intérêts: Si le produit n'a pas été remboursé de façon anticipée, à chaque **date de paiement d'intérêts**, vous recevrez le paiement d'intérêts correspondant si le **niveau de référence** est supérieur(e) ou égal(e) au **niveau de la barrière d'intérêts** correspondant à la **date d'observation des intérêts** associée. Si cette condition n'est pas remplie, vous ne recevrez aucun intérêt à cette **date de paiement d'intérêts**. Les dates mentionnées, les **niveaux de barrière d'intérêts** et les paiements d'intérêts sont indiqués dans le(s) tableau(x) ci-dessous.

<i>Dates d'observation d'intérêts</i>	<i>Niveaux de la barrière d'intérêts</i>	<i>Dates de paiement d'intérêts</i>	<i>Paiements d'intérêts</i>
30 mai 2028	100,00%*	20 juin 2028	154,00 EUR
29 mai 2029	100,00%*	19 juin 2029	231,00 EUR
29 mai 2030	100,00%*	19 juin 2030	308,00 EUR
29 mai 2031	100,00%*	19 juin 2031	385,00 EUR
1 juin 2032	100,00%*	22 juin 2032	462,00 EUR
31 mai 2033	100,00%*	21 juin 2033	539,00 EUR
30 mai 2034	100,00%*	20 juin 2034	616,00 EUR
29 mai 2035	100,00%*	19 juin 2035	693,00 EUR
29 mai 2036	100,00%*	19 juin 2036	770,00 EUR
29 mai 2037	100,00%*	19 juin 2037	847,00 EUR
1 juin 2038	80,00%*	22 juin 2038	924,00 EUR

* de son **niveau de référence initial**.

Remboursement à la date d'échéance: Si le produit n'a pas été remboursé par anticipation, à la **date d'échéance**, vous recevrez:

- si le **niveau de référence final** est supérieur ou égal à 60,00% de son **niveau de référence initial**, un paiement de 1 000,00 EUR; ou
- si le **niveau de référence final** est inférieur à 60,00% de son **niveau de référence initial**, un paiement directement lié à la performance de l'**actif sous-jacent**. Ce paiement sera égal (i) au **montant nominal du produit** multiplié par (ii) (A) le **niveau de référence final** divisé par (B) son **niveau de référence initial**. Toutefois, si ce montant est inférieur à 0,10 EUR, vous recevrez 0,10 EUR (le paiement minimum).

La performance de l'**actif sous-jacent** est calculée par la source de référence en réinvestissant tous les dividendes versés par les composants constitutifs de l'**actif sous-jacent** et en réduisant la performance résultante de l'**actif sous-jacent** par les dividendes prédéfinis. Si les dividendes réels versés par les composants constitutifs de l'**actif sous-jacent** sont inférieurs (respectivement supérieurs) aux dividendes prédéfinis, la performance de l'**actif sous-jacent** sera pénalisée (respectivement améliorée) par rapport à « l'indice des cours de marché » correspondant.

Selon les termes du produit, certaines dates spécifiées ci-dessus et ci-dessous seront ajustées si la date en question n'est pas un jour ouvré ou un jour de négociation (selon le cas). Tout ajustement peut affecter le rendement, le cas échéant, que vous recevrez.

Les termes du produit prévoient que, si certains événements exceptionnels se produisent (1) des ajustements peuvent être apportés au produit et/ou (2) l'émetteur du produit peut procéder au remboursement anticipé du produit. Ces événements sont spécifiés dans les modalités du produit et concernent principalement l'**actif sous-jacent**, le produit et l'émetteur du produit. Le rendement (le cas échéant) que vous recevrez en cas de remboursement anticipé est susceptible d'être différent du rendement dans les scénarios décrits ci-dessus et peut être inférieur au montant que vous avez investi.

Lors de l'achat de ce produit au cours de sa vie, le prix d'achat peut inclure des intérêts courus au prorata.

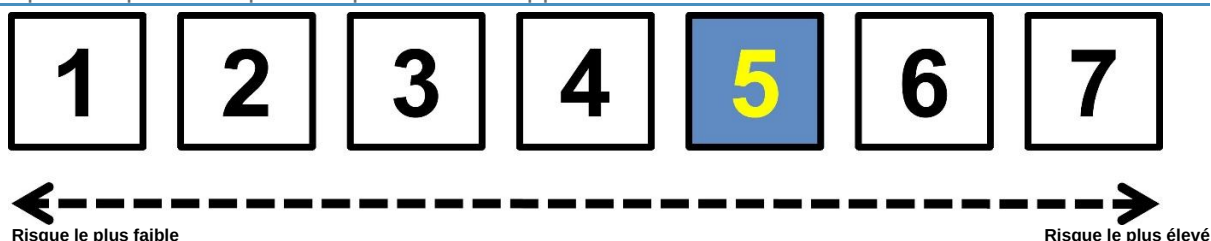
Actif sous-jacent	EURONEXT TRANSATLANTIC PAB 50 DECREMENT 5% INDEX (Bloomberg: TRPAB50 Index)	Niveau de référence	Le niveau de clôture de l'actif sous-jacent selon la source de référence
Marché de l'actif sous-jacent	Actions	Niveau de référence final	Le niveau de référence à la date d'évaluation finale
Montant nominal du produit	1 000,00 EUR	Date d'évaluation initiale	29 mai 2026
Prix d'émission	100,00% du montant nominal du produit	Date d'évaluation finale	1 juin 2038
Devise du produit	Euro (EUR)	Date d'échéance / maturité	22 juin 2038
Devise de l'actif sous-jacent	EUR	Niveau de barrière de remboursement par anticipation	100,00% du niveau de référence initial
Date d'émission	29 mai 2026	Niveau de référence initial	Le niveau de référence à la date d'évaluation initiale
Période de souscription	Du 16 février 2026 (inclus) au 15 mai 2026 (inclus)	Source de référence	Euronext

Investisseurs de détail visés Le produit est destiné à être offert aux investisseurs de détail qui remplissent tous les critères ci-dessous:

- ils ont la capacité de prendre une décision d'investissement éclairée grâce à une connaissance et une compréhension suffisantes du produit et de ses risques et avantages spécifiques, avec une expérience d'investissement et / ou de détention d'un certain nombre de produits similaires offrant une exposition similaire sur le marché, soit de manière indépendante, soit par un conseil professionnel;
- ils recherchent le profit, s'attendent à ce que l'actif sous-jacent évolue de manière à générer un rendement favorable, disposent d'un horizon d'investissement correspondant à la période de détention recommandée ci-dessous et comprennent que le produit peut être remboursé de façon anticipée;
- ils acceptent le risque que l'émetteur ou le garant ne paie pas ou ne respecte pas ses obligations contractuelles liées au produit et sont en mesure de supporter une perte totale de leur investissement; et
- ils sont prêts à accepter un niveau de risque pour obtenir des rendements potentiels qui est compatible avec l'indicateur synthétique de risque présenté ci-dessous.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserviez le produit 12 ans. Le risque réel peut varier si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé. Il est possible que vous ne puissiez pas revendre facilement votre produit ou que vous deviez le vendre à un prix qui aurait un impact significatif sur votre rendement.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Si la devise du pays dans lequel vous achetez ce produit ou la devise de votre compte diffère de la devise du produit, veuillez faire attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. L'inflation érode la valeur d'achat des liquidités au fil du temps, ce qui peut entraîner une baisse en termes réels de tout capital remboursé ou coupon que vous pourriez recevoir dans le cadre de l'investissement.

Pour obtenir des informations détaillées sur tous les risques liés au produit, veuillez-vous reporter aux sections sur les risques dans le prospectus ainsi qu'aux suppléments éventuels y figurant, comme indiqué dans la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend de la performance future du marché. Les développements du marché dans le futur sont incertains et ne peuvent être prédits avec précision.

Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée		Jusqu'à ce que le produit soit remboursé par anticipation ou arrive à échéance		
		Ceci peut être différent dans chaque scénario et est indiqué dans le tableau		
		10 000,00 EUR		
Exemple d'investissement		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans	Si vous sortez suite à un remboursement par anticipation ou à l'échéance
Scénarios				
Minimum		Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	4 517 EUR	1 467 EUR	1 033 EUR
(le produit est remboursé après 22 juin 2038)	Rendement moyen annuel	-54,83%	-23,99%	-17,15%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 310 EUR		11 540 EUR
(le produit est remboursé après 20 juin 2028)	Rendement moyen annuel	-6,90%		7,22%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 534 EUR		11 540 EUR

(le produit est remboursé après 20 juin 2028)	Rendement moyen annuel	-4,66%	7,22%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 069 EUR	12 310 EUR
(le produit est remboursé après 19 juin 2029)	Rendement moyen annuel	10,69%	7,04%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérez.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Les scénarios présentés représentent des résultats possibles calculés sur la base de simulations. Dans le cas d'un remboursement anticipé, il a été supposé qu'aucun réinvestissement n'a eu lieu.

3. Que se passe-t-il si l'émetteur n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous êtes exposé au risque que l'émetteur ou le garant ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations concernant le produit, par exemple en cas d'insolvabilité ou de décision administrative de mesure de résolution. Cela peut avoir une incidence défavorable sur la valeur du produit et pourrait vous amener à perdre tout ou partie de votre investissement dans le produit. Le produit n'est pas un dépôt et, en tant que tel, n'est pas couvert par un système de protection des dépôts.

4. Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous conseille ou vous vend ce produit vous facture des frais supplémentaires. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. La durée de ce produit est incertaine car il peut prendre fin à différents moments en fonction de l'évolution du marché. Les montants indiqués ici prennent en compte deux scénarios différents (option d'achat levée anticipativement et échéance). Si vous décidez de sortir avant la fin du produit, des frais de sortie peuvent s'appliquer en plus des montants indiqués ici.

Nous avons supposé que :

- 10 000,00 EUR sont investis.
- une performance du produit qui est cohérente avec chaque période de détention indiquée.

Coûts au fil du temps	Scénarios	Si le produit est remboursé par anticipation dès la première date possible 20 juin 2028	Si le produit arrive à maturité
	Coûts totaux	1 315 EUR	1 315 EUR
	Incidence des coûts annuels*	7,6%	1,2% chaque année
* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez au terme de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen annuel soit de 2,4% avant déduction des coûts et de 1,2% après cette déduction.			
Composition des coûts	Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Si vous sortez après un an	
	Coûts d'entrée	13,2% du montant que vous versez en entrant dans cet investissement. Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez.	1 315 EUR
	Coûts de sortie	0,5% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit si vous conservez le produit jusqu'à l'échéance, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	50 EUR

Des coûts différents s'appliquent en fonction du montant de l'investissement.

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

Période de détention recommandée: 12 ans

Le produit vise à vous fournir le rendement décrit dans la section « 1. En quoi consiste ce produit? » ci-dessus. Toutefois, cela ne s'applique que si le produit est détenu jusqu'à l'échéance. Il est donc recommandé que le produit soit conservé jusqu'au 22 juin 2038 (échéance).

Le produit ne garantit pas la possibilité de désinvestir autrement qu'en vendant le produit soit (1) via la bourse (si le produit est négocié en bourse), soit (2) de manière bilatérale si une offre pour le produit existe. Sauf indication contraire dans les coûts de sortie (veuillez voir la section "4. Que va me coûter cet investissement?" ci-dessus), l'émetteur n'appliquera pas de frais ou de pénalités supplémentaires. Des frais d'exécution peuvent toutefois être facturés par votre courtier, le cas échéant. En vendant le produit avant l'échéance, vous encourez le risque de recevoir un rendement inférieur à celui que vous auriez reçu si vous aviez conservé le produit jusqu'à l'échéance.

Cotation boursière	Luxembourg Stock Exchange (Main Segment)	Cotation de prix	Pourcentage
Plus petite unité négociable	1 000,00 EUR		

Dans des conditions de marché volatiles ou exceptionnelles, ou en cas de défaillances techniques ou perturbations, l'achat et/ou la vente du produit peut être temporairement entravé et/ou suspendu et éventuellement peut ne pas être possible du tout.

6. Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute plainte contre la conduite de la personne consultant ou vendant le produit peut être soumise directement à cette personne.

Toute plainte concernant le produit ou le comportement du producteur de ce produit peut être soumise par écrit à l'adresse suivante: J.P. Morgan SE, KID complaints, Complaints Management, Taunus-Turm, Taunustor 1, 60310, Frankfurt am Main, Germany, par courrier électronique à: kid.complaints@jpmorgan.com ou sur le site Web suivant: www.jpmorgan-key-information-documents.com.

7. Autres informations pertinentes

Toute documentation supplémentaire concernant le produit, en particulier la documentation du programme d'émission, ses suppléments et les conditions générales du produit sont publiés sur <https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>, le tout conformément aux exigences légales applicables. Ces documents sont également disponibles gratuitement auprès de BNP Paribas S.A., 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France.

Les informations contenues dans ce Document d'Informations Clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplacent pas la consultation individuelle avec votre banque ou conseiller.

Le produit n'est en aucune manière sponsorisé, vendu ou promu par un marché boursier pertinent, un indice pertinent ou une bourse ou un sponsor d'indices associé. Des informations complémentaires sur l'indice sont disponibles auprès de l'administrateur de l'indice.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Ce produit n'a pas été enregistré en vertu du US Securities Act de 1933. Ce produit ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux États-Unis ou aux US person. Le terme "US person" est défini dans la Réglementation S du US Securities Act de 1933, tel que modifié.

Légende : ✓ Opinion positive – Opinion Neutre ✗ Opinion négative

TYPE DE SOUSCRIPTEUR

Client non professionnel	✓
Client professionnel	✓
Contrepartie exigible	✓

CONNAISSANCE ET EXPERIENCE FINANCIERE DU SOUSCRIPTEUR

Investisseur novice	✗
Investisseur informé	-
Investisseur averti	✓

CAPACITE A SUPPORTER LES PERTES

Aucune perte en capital	-
Perte partielle en capital	-
Capital non-garanti	✓
Perte supérieure au capital investi	✓

PROFIL INVESTISSEUR – TOLERANCE AU RISQUE

Faible / Profil Prudent	-
Moyenne / Profil Equilibré	-
Elevée / Profil Dynamique	✓
Indicateur de risque synthétique (SRI)	5

OBJECTIFS ET BESOINS DE L'INVESTISSEUR

Objectifs d'investissement	Protection	-
	Croissance	-
	Rendement	✓
	Couverture	-
	Option ou investissement avec effet de levier	-
	Autre	-
Horizon d'investissement	Durée de détention recommandée	12
	Date de maturité	22/06/2038
	Très court terme (<1 an)	
	Court terme (1-3 ans)	
	Moyen terme (3-5 ans)	
	Long terme (>5 ans)	
Préférences en matière de durabilité du souscripteur	Taxonomie	-
	Durabilité	-
	Principales Incidences Négatives	-

STRATEGIE DE DISTRIBUTION

Réception et transmission d'ordre (RTO)	✗
Exécution simple avec test de connaissance et d'expérience ou service sans conseil	✗
Conseil en investissement	✓
Gestion sous mandat	✓

INFORMATION IMPORTANTE

Tout élément du présent document est communiqué à titre purement indicatif et n'a pas de valeur contractuelle.

Les investisseurs doivent se reporter aux documents réglementaires (prospectus, règlement, DICI) avant tout investissement dans le produit. Ce document ne constitue pas une offre commerciale, ou une invitation à réaliser une offre, pour acheter ou vendre un produit.

Avant tout investissement dans ce produit, les investisseurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques.