

(ISIN: IE000HMO1R34, válido a partir de 13.02.2026)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE Objetivo Inflación 2030 EUR Class A (acc)



¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO Este Compartimento es un OICVM con arreglo a la Directiva Europea 2009/65/CE.

PLAZO El Fondo es un fondo a plazo fijo con una fecha de vencimiento objetivo del 30 de septiembre de 2025 (la «Fecha de Vencimiento»).

OBJETIVOS El objetivo de inversión del Fondo es ofrecer a los Accionistas una revalorización del capital. Además, pretende alcanzar en la fecha de vencimiento, o en una fecha cercana, el VL Objetivo que pretende replicar la a apreciación anual del IPC (Índice de Precios de Consumo) de la UE (CPTFEMU - Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA) desde el inicio de la Fase de Inversión Principal hasta la Fecha de Vencimiento, al tiempo que se preserva el Precio Inicial (según se define a continuación) en la Fecha de Vencimiento.

El Fondo se gestiona activamente y no tiene en cuenta ningún valor de referencia.

La política de inversión del Fondo se divide en dos fases: la «Fase de Creación de la Inversión», que comenzará el 1 de octubre de 2025, y la «Fase de Inversión Principal», que se iniciará el Día de Valoración inmediatamente posterior al final de la Fase de Creación de la Inversión y continuará hasta la fecha de vencimiento (30/12/2030). Se espera que la transición entre la Fase de Creación de la Inversión y la Fase de Inversión Principal tenga lugar el 24 de noviembre de 2025 (la «Fecha de Transición»).

Durante la Fase de Creación de la Inversión, el Fondo tratará de recibir pagos de la contraparte de swap que sean suficientes para preservar el Valor Liquidativo por Acción al menos al nivel que se registre el 1 de octubre de 2025 (el «Precio Inicial»), una vez deducidas las comisiones y los gastos.

Durante la Fase de Inversión Principal, el Fondo invertirá en (i) una cartera de bonos emitidos por Gobiernos del G10 (la «Cartera de Bonos»), sobre todo del Estado italiano, y (ii) una cesta diversificada de bonos corporativos emitidos por sociedades de todo el mundo en los mercados de grado de inversión y alto rendimiento (la «Cesta de Crédito»), según lo determine la Subgestora de Inversiones, Allianz Soluciones de Inversión AV, SA. La Cesta de Crédito puede tener una exposición a emisores de alto rendimiento de hasta el 10 % del Valor Liquidativo del Fondo.

El Fondo utilizará Instrumentos Financieros Derivados («FDI») para cubrir ciertos riesgos de la Cartera de Bonos (por ejemplo, los riesgos asociados a la inversión en valores de renta fija) y con el fin de alcanzar el VL Objetivo en la Fecha de Vencimiento.

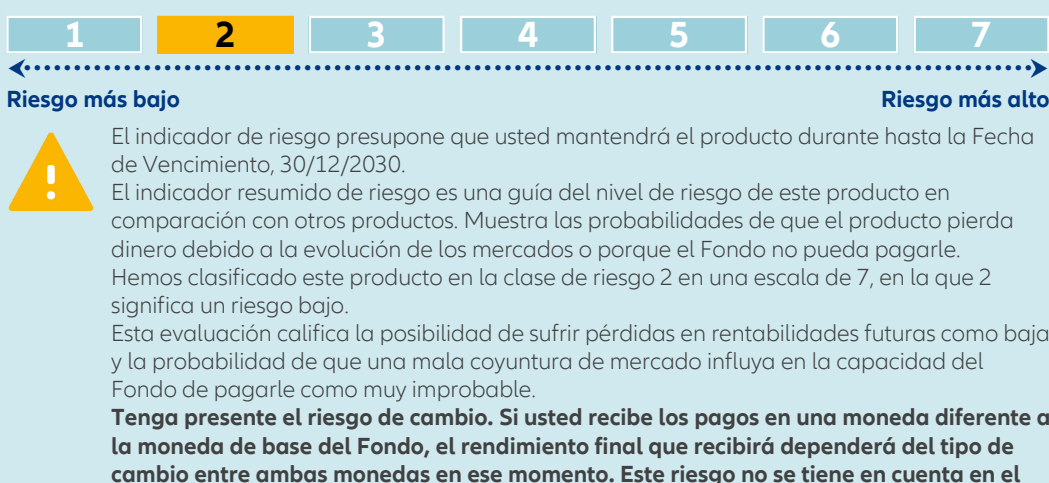
Los inversores deben tener en cuenta que, aunque el Fondo pretende alcanzar el VL Objetivo en la Fecha de Vencimiento a través de su inversión en la Cartera de Bonos, la Cesta de Crédito y el uso de FDI, el Fondo estará expuesto al riesgo de crédito de los bonos del Estado italianos en la Cartera de Bonos y al riesgo de crédito potencialmente alto de los emisores a los que se hace referencia en la Cesta de Crédito. El Fondo no tiene características de protección del principal y, por lo tanto, los inversores corren el riesgo de perder su inversión en caso de que el Fondo no pueda alcanzar su objetivo de inversión. No existe ninguna garantía explícita o implícita de que el Fondo pueda reembolsar este importe con respecto a un reembolso de acciones en, antes o después de la Fecha de Vencimiento.

El Fondo aplicará su política de inversión mediante la suscripción de uno o más contratos financieros conocidos como swaps con una contraparte, que se prevé que forme parte del grupo J.P. Morgan. Por tanto, el Fondo está expuesto al riesgo de contraparte; de modo que, si la contraparte de swap no cumple sus obligaciones con el Fondo, puede perder parte de su inversión.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO El Fondo es adecuado para inversores que pretenden mantener su inversión hasta el 30 de diciembre de 2030 y que están dispuestos a aceptar los riesgos del Fondo, incluido el riesgo de pérdida de capital.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGOS



indicador indicado anteriormente.

El Fondo también conlleva riesgo de contraparte y riesgo de liquidez, entre otros riesgos. Lea el Folleto del Fondo disponible en www.jpmorganmiansart.com para obtener más información.

El Fondo no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder la totalidad o parte de su inversión. Si el Fondo no puede pagarle lo que se debe, podría perder la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado y determinadas hipótesis y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados,. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Período de mantenimiento recomendado: hasta el vencimiento del Fondo: 30.09.2025

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.012 EUR	8.711 EUR
	Rendimiento medio cada año	-9,88 %	-2,68 %
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.711 EUR	10.267 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,89 %	0,52 %
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.109 EUR	11.247 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,09 %	2,34 %
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.559 EUR	14.708 EUR
	Rendimiento medio cada año	15,59 %	7,89 %
Escenario (en caso de fallecimiento)			
Contingencia	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.409 EUR	11.547 EUR (*)

(*) Suponiendo que el producto evoluciona tal y como muestra el escenario Moderado y que sólo se ha contratado un único fondo, puesto que la garantía de 300 euros es a nivel de contrato, no de fondo.

(1) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2015 y 10/2020.

(2) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2017 y 07/2022.

(3) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2020 y 03/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	143 EUR	821 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,43 %	1,43 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,8 % antes de deducir los costes y del 2,3 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (0,4% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado
- el significado de las distintas categorías de costes

		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0,00 %
Costes de salida	Coste de salida del 1%	0,00 %
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,43% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	1,40 %
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.	0,03 %
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y de participaciones en cuenta	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia.	0,00 %

OTROS DATOS DE INTERÉS

Entre 01/10/2025 y 14/11/2025 podrás realizar las siguientes operaciones sobre este fondo:

- Salidas por rescates parciales o totales y traspasos de salida (*)

(*) Traspasos, totales o parciales, de participaciones de este fondo a otros fondos dentro de la póliza.

No tienes la opción de realizar las siguientes operaciones sobre este fondo:

- Aportaciones periódicas.
- Suplemento de plan de primas.

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (el «Gestor»), que está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. J.P. Morgan Mansart Management Limited (la «Gestora de Inversiones») ha sido nombrada gestora de inversiones del Fondo.

Moneda de base del Fondo: EUR.

Negociación: Las participaciones del Fondo podrán reembolsarse a demanda, en cualquier día hábil del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que pretenden mantener su inversión hasta la Fecha de Vencimiento.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es BNP Paribas SA, sucursal de Dublín.

Tipo de distribución: Se trata de un producto de acumulación; es decir, los ingresos atribuibles al producto se reinvertirán.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO

SE PREVÉ QUE LAS INVERSIONES EN VALORES DE RENTA FIJA DISMINUYAN CUANDO SUBAN LOS TIPOS DE INTERÉS; POR LO TANTO, LOS REEMBOLSOS EFECTUADOS ANTES DE LA FECHA DE VENCIMIENTO PUEDEN OCASIONAR PÉRDIDAS PARA LOS INVERSORES.

Tenga en cuenta que el objetivo de rentabilidad del Fondo no protege a los inversores del efecto de la inflación durante su vigencia, por lo que su rentabilidad real (es decir, una vez descontada la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

Si sale anticipadamente, limitará la capacidad del Fondo para lograr su objetivo de inversión y aumentará el riesgo de recibir una rentabilidad más baja o de sufrir pérdidas.

INTEGRACIÓN RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD

Este Fondo está clasificado como artículo 6 bajo la clasificación SFDR (Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financiero) por lo que no promueve aspectos medioambientales o sociales ni tiene como objetivo las inversiones sostenibles. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Conforme se establece en el Folleto del Fondo, los Riesgos de Sostenibilidad no influyen en las decisiones de inversión de este fondo, ya que su política de inversión se basa en replicar la apreciación anual del IPCH (Índice de Precios de Consumo armonizado excluido Tabaco) de la UE (CPTFEMU - Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA). Salvo que estos índices o estrategias ya incluyan por sí mismos criterios de sostenibilidad, las decisiones de inversión estarán determinadas por los componentes del índice de referencia. Esto se debe a que el Subfondo está obligado por su política de inversión a replicar dichos componentes y dispone de una discrecionalidad limitada a este respecto.