

(ISIN: IE000U640GI8, válido a partir de 13.02.2026)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE Target 2025 II - EUR Class A (Acc)



Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO El Fondo es un subfondo de PassIM Structured Funds plc, una sociedad de inversión de capital variable constituida como fondo paraguas con pasivos segregados entre subfondos de conformidad con la legislación de Irlanda y autorizada por el Banco Central de Irlanda como OICVM.

PLAZO El Fondo es un fondo a plazo fijo con una fecha de vencimiento objetivo del 31 de diciembre de 2025 (la «Fecha de Vencimiento»).

OBJETIVOS El objetivo de inversión del Fondo es ofrecer a los Accionistas una revalorización del capital, al tiempo que pretende alcanzar un Valor Liquidativo por Acción de entre 101,75 € y 102,50 € (el «VL Objetivo») en la Fecha de Vencimiento.

Fecha de oferta inicial: 9 de Octubre de 2024.

Fecha de vencimiento: 31 de Diciembre de 2025.

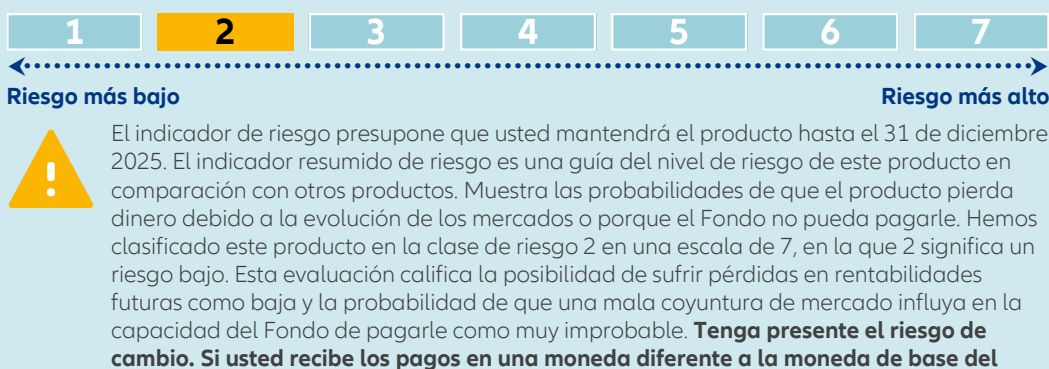
Fecha de Transición: Fecha que finaliza la fase de creación de cartera y comienza la fase de Inversión Principal. 6 de Diciembre de 2024.

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 al principio del Periodo de Oferta Inicial, 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. Se espera que la transición entre la Fase de Creación de la Inversión y la Fase de Inversión Principal tenga lugar el 6 de diciembre de 2024 o en una fecha próxima (la «Fecha de Transición»). Durante la Fase de Creación de la Inversión, el Fondo tratará de proporcionar un Valor Liquidativo por Acción estable mediante la recepción de pagos de la contraparte de swap, que sean suficientes para preservar el Valor Liquidativo por Acción al nivel del Precio de Emisión 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 15 % 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. El Fondo está dirigido a inversores minoristas con experiencia y/o conocimientos básicos en productos financieros. 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 la Fecha de Vencimiento.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGOS



Fondo, el rendimiento final que recibirá dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas en ese momento. Este riesgo no se tiene en cuenta en el 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.jpmorganmansart.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 1 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: 31.12.2025

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida el 31.12.2025
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	9.719 EUR	9.727 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,81 %	-2,53 %
Desfavorable ₁	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.719 EUR	9.727 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,81 %	-2,53 %
Moderado ₂	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.948 EUR	9.933 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,52 %	-0,62 %
Favorable ₃	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.346 EUR	10.359 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,46 %	3,32 %
Escenario (en caso de fallecimiento)			
Contingencia	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.248 EUR	10.233 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.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2021 y 09/2022.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2017 y 04/2018.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2023 y 07/2024.

¿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 El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión final del periodo de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida el 31.12.2025
Costes totales	142 EUR	153 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,42 %	1,42 % 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 periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,8 % antes de deducir los costes y del -0,6 % después de deducir los costes.

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 final del periodo de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida el 31.12.2025
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0,00 %
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00 %

Costes corrientes detraídos cada año

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	1,40 %
Costes de operación	Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,02 %

Costes accesorios detraídos en condiciones específicas

Comisiones de rendimiento y de participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00 %
--	---	--------

RENTABILIDAD HISTÓRICA Para ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado y a compararlo con su valor de referencia en el siguiente link: www.jpmorganmansart.com La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Entre 09/10/2024 y 28/11/2024 podrás realizar las siguientes operaciones sobre este fondo:

- Entradas por prima única y aportación extraordinaria

Entre 09/10/2024 y 21/11/2024 podrás realizar las siguientes operaciones sobre este fondo:

- Entradas por traspasos de entrada (*)

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

Entre 09/10/2024 y 31/12/2025 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.

La subgestora de inversiones Allianz Soluciones de Inversión ha determinado que el porcentaje invertido en emisiones de baja calidad crediticia no superará el 10% del patrimonio del fondo.

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.

Si tiene alguna reclamación sobre el Fondo, la conducta del Productor del PRIIP o la persona que le asesora sobre el Fondo, puede presentarla a través de los siguientes métodos:

Por correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Por correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

LA RENTABILIDAD ESTIMADA NO ESTÁ GARANTIZADA

Categoría SFDR: artículo 6 (un producto financiero que no tiene en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles).

La información relativa al SFDR se puede encontrar en <https://www.jpmorganmansart.com/#/sustainability>

¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y pasivos del Fondo están segregados de los de otros subfondos de la Sociedad, así como de los del Productor del PRIIP o del Depositario. Los activos del Fondo están custodiados por el Depositario. En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, puede sufrir una pérdida financiera. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.