

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este Fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

J.P.Morgan

Bankinter Protección 2 Fund (o "Fundo") Classe de Ações: EUR Classe A (acc) (ISIN: IE00BMX0B961)

um subfundo da PassIM Structured Funds plc (a "Sociedade")

Objetivos e Política de Investimento

O Fundo tem como objetivo proporcionar valorização do capital a médio e longo prazo.

A duração do Fundo divide-se em duas fases de investimento: a "Fase de Construção de Investimento", que teve início na Data de Fecho e terminou a 27 Outubro de 2020, e a "Fase de Investimento Principal", que teve início no dia de avaliação imediatamente a seguir ao fim da Fase de Construção de Investimento.

Durante a Fase de Construção de Investimento, o Fundo procurou fornecer um Valor Patrimonial Líquido estável por Ação recebendo pagamentos da Contraparte do "Swap" suficientes para preservar o Valor Patrimonial Líquido por Ação ao nível do Preço de Emissão Inicial, líquido de quaisquer comissões e despesas.

Durante a Fase de Investimento Principal, o Fundo procurou proporcionar um retorno com base no desempenho de uma carteira de investimento e de um elemento de numerário. Os retornos da carteira de investimento estão ligados ao desempenho de um cabaz diversificado de ações e ativos de rendimento fixo globalmente, incluindo mercados emergentes, conforme determinado pelo Gestor de Investimentos tendo em consideração os conselhos do Consultor de Investimentos. O fundo é administrado ativamente e não faz referência a uma referência.

O elemento de numerário tem como objetivo proporcionar retornos semelhantes, mas não idênticos, a €STR (a taxa oficial de curto prazo em EUR publicada pelo Banco Central Europeu), ou uma taxa sucessora equivalente.

O Gestor de Investimentos adotará uma abordagem de seguro da carteira para determinar a proporção de ativos que serão investidos na carteira de investimento e o elemento de numerário com o objetivo de proteger pelo menos 90% do valor mais elevado que as ações do Fundo alcançaram em qualquer dia útil do fundo durante a Fase de Investimento Principal. Os investidores devem ter em atenção que este elemento de proteção não constitui uma garantia e pode não ser bem-sucedido.

O Fundo implementará a sua política de investimento celebrando um contrato financeiro conhecido como um "swap" com uma contraparte, que se espera que faça parte do grupo J.P. Morgan.

Política de distribuição: O rendimento não é distribuído, mas acumulado no valor do seu investimento.

Negociação: as ações do Fundo poderão ser resgatadas mediante pedido, em qualquer dia útil do Fundo.

Recomendação: O Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Perfil de Risco e de Remuneração

◀ Risco mais baixo			Risco mais alto ▶			
Remuneração potencialmente mais baixa			Remuneração potencialmente mais alta			
1	2	3	4	5	6	7

A categoria de risco e de remuneração é calculada utilizando dados históricos simulados que podem não constituir um indicador fiável do perfil de risco futuro do Fundo.

Não é garantido que a categoria de risco e de remuneração permaneça inalterada e poderá sofrer alterações ao longo do tempo.

A categoria mais baixa (isto é, Categoria 1) não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O Fundo encontra-se na categoria de risco 3, de acordo com uma fórmula fornecida pela Autoridade Europeia dos Valores Mobiliários e dos Mercados (AEVMM), que reflete a dimensão e a frequência dos movimentos dos preços (volatilidade) do Fundo.

Os seguintes são riscos adicionais não abrangidos pela categoria de risco e de remuneração:

- O retorno do Fundo não é garantido e o seu investimento está em risco.
- O Fundo procura sempre proporcionar uma proteção de 90% do valor mais elevado que as ações do Fundo alcançaram, mas poderá não conseguir atingir este objetivo e existem circunstâncias limitadas, tais como uma falha da contraparte do "swap" em cumprir as suas obrigações ao abrigo do "swap", sendo que poderá perder parte ou a totalidade do seu

investimento. O risco de contraparte é mitigado através da gestão da exposição, incluindo a garantia.

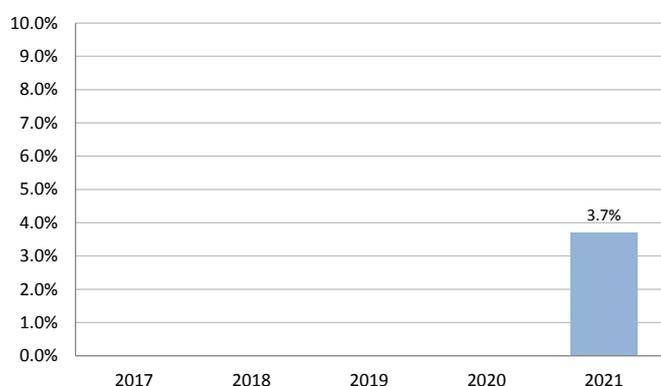
- Será adotada uma abordagem de seguro da carteira para determinar a alocação entre a carteira de investimento e o elemento de numerário. Não existe garantia de que o mecanismo de alocação será eficaz na realização do objetivo do Fundo e poderá receber um desempenho diferente do de um investimento direto nos ativos individuais.
- Se o Fundo estiver exclusivamente investido no elemento de numerário, o retorno gerado pelo Fundo poderá ser inferior ao nível global de custos e comissões. Isto pode significar que o retorno sobre o seu investimento é de 0%. Nessa situação, os administradores da Sociedade poderão decidir encerrar o Fundo.
- O Fundo poderá ter exposição a mercados economicamente menos desenvolvidos (conhecidos como mercados emergentes), o que pode envolver riscos maiores do que os de economias bem desenvolvidas. Entre outras questões, o nível de supervisão governamental e regulamentação do mercado poderá ser inferior ao de economias mais desenvolvidas e poderá afetar o valor do seu investimento.
- As flutuações nas taxas de juro poderão afetar o valor do seu investimento.
- Os investimentos em ações estão sujeitos a riscos de mercado que podem fazer com que os seus preços fltuem ao longo do tempo. Tal pode afetar o valor do seu investimento.
- Poderá obter mais informações relativas aos riscos em geral na secção "Fatores de Risco" do prospeto e/ou no suplemento do Fundo.

Encargos

Os encargos que lhe são cobrados são utilizados para pagar os custos de funcionamento do Fundo, nomeadamente para efeitos de comercialização e distribuição do mesmo. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do seu investimento.

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento		Os encargos de subscrição e resgate indicados correspondem aos valores máximos. Em alguns casos, poderá pagar menos ou não ter quaisquer encargos - pode averiguar esta situação junto do seu consultor financeiro ou distribuidor.
Encargos de subscrição	até 5,00%	
Encargos de resgate	0,00%	
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido (encargos de subscrição) e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento (encargos de resgate).		O valor correspondente aos encargos correntes aqui indicado é uma estimativa, uma vez que os dados históricos são insuficientes. O valor dos encargos correntes exclui os custos relacionados com o Ativo de Referência e pode sofrer alterações pontuais. O relatório anual do Fundo incluirá informações detalhadas sobre os encargos exatos cobrados.
Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano		
Encargos correntes	1.51%	
Encargos retirados do Fundo em certas condições especiais		Poderá obter informações mais detalhadas sobre encargos na secção "Comissões e Despesas" do prospeto e no suplemento do Fundo.
Comissão de desempenho	Nenhuma	

Resultados Anteriores



Tenha em atenção que os resultados anteriores não são um indicador fiável de resultados futuros.

Os encargos correntes são incluídos no cálculo dos resultados anteriores. As comissões de subscrição/resgate são excluídas do cálculo dos resultados anteriores.

O fundo foi lançado a 6 outubro 2020 e a classe de ações foi lançada a 6 outubro 2020.

Os resultados anteriores foram calculados em EUR.

Nos casos em que não são apresentados resultados anteriores, os dados disponíveis nesse ano foram insuficientes para fornecer uma indicação útil acerca dos resultados.

Informações Práticas

O depositário é a BNP Paribas Securities Services, Sucursal de Dublin.

As cópias do prospeto, do suplemento, do Documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores, dos relatórios anuais e dos relatórios semestrais mais recentes (todos em inglês), bem como outras informações (incluindo o último Valor Patrimonial Líquido por ação) estão disponíveis, gratuitamente, na sede social do Administrador, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Trinity Point, 10-11 Leinster Street South, Dublin 2, Irlanda, ou em <http://www.jpmmorganmansart.com>.

A política de remuneração da Sociedade também se encontra disponível neste sítio Web.

O prospeto e os relatórios periódicos são preparados para a Sociedade como um todo.

A Sociedade é gerida de forma autónoma e está autorizada na Irlanda e encontra-se regulamentada pelo Banco Central da Irlanda.

Poderão estar disponíveis mais classes de ações para este Fundo. Consulte o prospeto e/ou o suplemento para obter mais detalhes.

Tenha em atenção que nem todas as classes de ações podem estar registadas para distribuição no seu país.

O regime de tributação aplicável ao Fundo na Irlanda poderá afetar a sua situação fiscal pessoal.

A Sociedade pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto e do suplemento do Fundo.

A Sociedade possui vários subfundos diferentes. Os ativos e passivos de cada subfundo estão separados nos termos da lei e o seu investimento no Fundo não deve estar disponível para pagar os passivos de qualquer outro subfundo. A troca entre subfundos e classes de ações da Sociedade poderá ser possível mediante pedido escrito, de acordo com as regras estabelecidas sob o título "Trocas de Ações" na secção "Ações" do prospeto.

Antes de investir, deve consultar o seu consultor financeiro independente para discutir o tratamento fiscal, a adequação deste investimento e outras questões que possa ter.

O Fundo está autorizado como um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM) na Irlanda e encontra-se regulamentado pelo Banco Central da Irlanda. Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são corretas em 18/02/2022.