

Documento de informação fundamental



Bankinter Protección 2 Fund (o «Fundo»)
Um subfundo da PassIM Structured Funds plc (a «Sociedade»)
EUR Class A (Acc)

➤ Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

➤ Produto

Nome: Bankinter Protección 2 Fund – EUR Class A (Acc)
ISIN: IE00BMX0B961
Produtor do PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sítio Web do produtor do PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Telefone: +353 1 4896 800

O Banco Central da Irlanda é responsável pela supervisão da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited relativamente a este Documento de Informação Fundamental.

O Fundo está autorizado na Irlanda e encontra-se regulamentado pelo Banco Central da Irlanda.

Este documento de informação fundamental é exato a 19 junho 2026.

O Fundo é gerido pela Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (o «Gestor»), que está autorizada na Irlanda e se encontra regulamentada pelo Banco Central da Irlanda. A J.P. Morgan Mansart Management Limited (o «Gestor de Investimento») foi nomeada gestor de investimento do Fundo.

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

➤ Em que consiste este produto?

Tipo: o Fundo é um subfundo da PassIM Structured Funds plc, uma sociedade de investimento com capital variável constituída como um fundo de compartimentos com responsabilidade separada entre subfundos ao abrigo das leis da Irlanda e autorizada pelo Banco Central da Irlanda como OICVM.

Prazo: este Fundo é recomendado para um investimento a médio e longo prazo. Não tem uma data de vencimento fixa, mas pode ser liquidado em determinadas circunstâncias, conforme detalhado no Prospeto e no Suplemento. O Produtor do PRIIP não pode cessar unilateralmente o Fundo.

Objetivos:

- O Fundo visa proporcionar um crescimento do capital a médio e longo prazo, procurando simultaneamente proteger, pelo menos, 90% do valor mais elevado que as ações do Fundo atingiram em qualquer dia útil do fundo durante a Fase de Investimento Principal.
- O fundo é gerido ativamente e não por referência a um índice de referência.
- A vida do Fundo está dividida em duas fases de investimento: a «Fase de Desenvolvimento do Investimento», que teve início na Data de Encerramento e terminou a 27 de outubro de 2020, e a «Fase de Investimento Principal», que teve início no dia de avaliação imediatamente a seguir ao final da Fase de Desenvolvimento do Investimento. Durante essa Fase, o Fundo procurou proporcionar um Valor dos Ativos Líquidos por Ação estável ao receber pagamentos da Contraparte de Swap que eram suficientes para preservar o Valor dos Ativos Líquidos por Ação ao nível do Preço de Emissão Inicial, depois de deduzidas todas as comissões e despesas.
- Durante a Fase de Investimento Principal, o Fundo procura proporcionar um retorno com base no desempenho de uma carteira de investimento e de um elemento de numerário, em conjunto o «Ativo de Referência». Os retornos da carteira de investimento estão associados ao desempenho de um cabaz diversificado de ações e ativos de rendimento fixo a nível global, incluindo mercados emergentes, conforme determinado pelo Gestor de Investimento, a J.P. Morgan Mansart Management Limited, tendo em conta os pareceres do Consultor de Investimentos, a J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited. O elemento de numerário tem como objetivo proporcionar retornos semelhantes, mas não idênticos, à €STR (a taxa oficial de curto prazo em EUR publicada pelo Banco Central Europeu) ou a uma taxa equivalente que lhe suceda.
- Uma abordagem de seguro da carteira será adotada pelo Gestor de Investimento para determinar a proporção de ativos 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 atingiram 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 swap com uma contraparte, que deverá fazer parte do grupo J.P. Morgan. Como resultado da utilização deste método para implementar a política de investimento, o Fundo não terá qualquer investimento direto no Ativo de Referência ou em qualquer um dos seus constituintes, mas terá um acordo contratual com a contraparte de swap, através do qual receberá um pagamento associado ao desempenho do Ativo de Referência. Como tal, o Fundo está exposto ao risco de contraparte; caso a contraparte de swap não cumpra as suas obrigações relativamente ao Fundo, poderá perder uma parte do seu investimento.

Moeda base do Fundo: EUR.

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

Troca: Não é permitida a troca entre classes de ações ou subfundos.

Classificação SFDR: Artigo 6.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: a política de investimento do Fundo poderá ser atrativa para investidores que procurem um investimento a médio e longo prazo e que, em contrapartida de um elemento de proteção, concordem em participar apenas parcialmente no aumento do valor da Carteira de Investimento e que estejam preparados para aceitar os riscos do Fundo, incluindo a perda de capital.

Depositário: Os ativos do Fundo são detidos pelo seu Depositário, que é a BNP Paribas S.A., Dublin Branch.

Tipo de distribuição: trata-se de um produto de capitalização, o que significa que o rendimento atribuível a este produto será reinvestido.

➤ Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco

Risco mais baixo

Risco mais alto



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da incapacidade do Fundo para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco baixa.

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo e é muito improvável que as condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade do Fundo de lhe pagar.

Atenção ao risco cambial. Se receber pagamentos numa moeda diferente da moeda de base do Fundo, o retorno final que obterá depende da taxa de câmbio entre as duas moedas nesse momento. Este risco não é considerado no indicador acima apresentado.

Cenários de desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do índice de referência ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

Exemplo de investimento: 10.000 EUR		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	EUR 8.060	EUR 7.440
	Retorno médio anual	-19,39%	-5,75%
Cenário desfavorável ¹	Valor que poderá receber após dedução dos custos	EUR 8.730	EUR 9.010
	Retorno médio anual	-12,75%	-2,06%
Cenário moderado ²	Valor que poderá receber após dedução dos custos	EUR 9.420	EUR 9.600
	Retorno médio anual	-5,75%	-0,82%
Cenário favorável ³	Valor que poderá receber após dedução dos custos	EUR 10.410	EUR 10.360
	Retorno médio anual	4,05%	0,70%

¹Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 09/2017 e 09/2022.

²Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 09/2016 e 09/2021.

³Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 10/2020 e 10/2025.

➤ O que sucede se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited não puder pagar?

Os ativos e passivos do Fundo estão segregados dos do Produtor do PRIIP. Os ativos do Fundo são detidos sob salvaguarda pelo Depositário. Em caso de insolvência do Produtor do PRIIP, os ativos do Fundo sob salvaguarda do Depositário não serão afetados. Em caso de insolvência do Depositário, poderá sofrer uma perda financeira. Não existe qualquer regime de indemnização ou de garantia que possa compensar, total ou parcialmente, a sua perda.

➤ Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual)
- Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado
- São investidos 10.000 EUR

Exemplo de investimento: 10.000 EUR	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	EUR 651	EUR 1.298
Impacto dos custos anuais(*)	6,51%	2,55% ao ano

(*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 1,73% antes dos custos e -0,82% depois dos custos.

Composição dos custos

A tabela abaixo mostra o impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção recomendado e o significado das diferentes categorias de custos.

		Se sair após 1 ano	
Custos pontuais de entrada ou saída	Custos de entrada	Até 5,00% do montante que paga ao entrar neste investimento.	Até EUR 500
	Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	EUR 0
Custos correntes cobrados anualmente	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,51% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	EUR 151
	Custos de transação	0,00% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	EUR 0
Custos acessórios cobrados em condições específicas	Comissões de desempenho e juros transitados	Não existe comissão de desempenho para este produto	EUR 0

➤ Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

O período de detenção recomendado: 5 anos.

Este Fundo não tem um período de detenção mínimo necessário, mas foi concebido para um investimento a longo prazo; deve estar preparado para manter o investimento durante, pelo menos, 5 anos. Pode solicitar o resgate de parte ou de todo o seu dinheiro sem penalização por desinvestimento, em qualquer dia útil (conforme definido no prospeto do Fundo).

No entanto, o resgate do seu investimento antes do final do período de detenção recomendado poderá afetar negativamente os seus retornos.

➤ Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma queixa sobre o Fundo, a conduta do Produtor do PRIIP ou da pessoa que lhe presta consultoria sobre o Fundo, as queixas podem ser apresentadas através dos seguintes métodos:

E-mail: complaints@carnegroup.com,

Por correio: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 - Irlanda.

➤ Outras informações relevantes

Mais informações: temos a obrigação de lhe fornecer documentação adicional, como o prospeto e o suplemento mais recentes do Fundo, o Valor dos Ativos Líquidos por ação, o desempenho passado e os relatórios anuais e semestrais. Estes documentos e outras informações do Fundo estão disponíveis gratuitamente mediante pedido por e-mail em Mansart.Funds@jpmorgan.com ou por escrito para 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlanda, e também estão disponíveis online no sítio Web do Gestor de Investimento: www.jpmmorganmansart.com.

Os detalhes do desempenho passado e dos cenários de desempenho podem ser encontrados online no sítio Web do Gestor de Investimento em: www.jpmmorganmansart.com.

Este documento deve ser lido em conjunto com o Prospeto da Sociedade e o Suplemento do Fundo. Salvo indicação em contrário no presente documento, as palavras e expressões nele contidas devem ter o mesmo significado que no Prospeto e no Suplemento.

O Produtor do PRIIP pode ser responsabilizado apenas com base em qualquer declaração contida no KID que seja enganosa, inexata ou incoerente com as disposições relevantes do Prospeto.