

Documento contenente le informazioni chiave



J.P. Morgan Mansart Euro ON Fund (il "Fondo")
Un comparto di PassIM Structured Funds plc (la "Società")
EUR Class D2 (Acc)

➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

➤ Prodotto

Nome: J.P. Morgan Mansart Euro ON Fund - EUR Class D2 (Acc)
ISIN: IE000RPYN4X9
Ideatore del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sito web dell'Ideatore del PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Telefono: +353 1 4896 800

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 19 giugno 2026.

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore"), che è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. J.P. Morgan Mansart Management Limited (il "Gestore degli investimenti") è stata nominata gestore degli investimenti del Fondo.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

➤ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un comparto di PassIM Structured Funds plc, una società d'investimento a capitale variabile costituita come fondo multi-comparto con separazione patrimoniale tra comparti ai sensi della legislazione irlandese e autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda come OICVM.

Durata: Il Fondo è raccomandato per investimenti a breve termine. Non ha una data di scadenza fissa, ma può essere liquidato in circostanze specifiche, come più dettagliatamente descritto nel Prospetto e nel Supplemento. L'Ideatore del PRIIP non può liquidare il Fondo unilateralmente.

Obiettivi:

- L'obiettivo d'investimento del Fondo è di replicare l'Indice Solactive €STR +20 Daily Total Return (l'"Indice") al netto di ogni commissione e spesa.
- Il Fondo è gestito passivamente e utilizza l'Indice come parametro di riferimento.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Fondo investirà in: (i) titoli azionari o altri titoli con caratteristiche azionarie emessi da società situate in paesi sviluppati e quotate o negoziate su mercati riconosciuti e/o (ii) fino al 10% del valore patrimoniale netto del Fondo in azioni o quote di organismi d'investimento collettivo idonei per OICVM, compresi gli exchange traded fund, e/o (iii) titoli a reddito fisso, quali obbligazioni, emessi da governi, agenzie governative, comuni di uno o più Stati membri dello spazio economico europeo o di paesi OCSE e organismi sovranazionali, a tasso fisso o variabile e/o (iv) obbligazioni societarie investment grade e/o convertibili a tasso fisso o variabile. Il Fondo trasferirà l'interesse economico in tali investimenti e riceverà un'esposizione alla performance dell'Indice nell'ambito di un'operazione di swap. Uno swap è un contratto in base al quale il Fondo scambia pagamenti in contanti con una controparte, che dovrebbe far parte del gruppo J.P. Morgan, per un rendimento basato sull'Indice.
- L'Indice è l'Indice Solactive €STR +20 Daily Total Return (Ticker Bloomberg: SOESTR20). Si tratta di un indice che riflette la performance di un interesse sugli utili da depositi al tasso a breve termine in euro (€STR) + 20 punti base, reinvestendo l'interesse nel deposito su base giornaliera.
- L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive AG. Il sito web di Solactive (www.solactive.com) riporta informazioni più dettagliate sull'Indice.
- Attualmente si prevede che il tracking error del Fondo sarà dello 0,2% massimo in normali condizioni di mercato. Il tracking error previsto è una misura della volatilità delle differenze tra i rendimenti del Fondo e l'Indice. Le cause del tracking error possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le seguenti: flussi di cassa, ritardi nell'investimento dei proventi delle sottoscrizioni nel Fondo o nella realizzazione degli investimenti per soddisfare rimborsi e commissioni inerenti al Fondo o all'operazione di swap.
- In ragione dell'utilizzo della replica sintetica per replicare la performance dell'Indice, il Fondo non avrà alcun investimento diretto nell'Indice o in uno dei suoi componenti, ma avrà un accordo contrattuale con la controparte dello swap in base al quale riceverà un pagamento collegato alla performance dell'Indice. Pertanto, il Fondo è esposto al rischio di controparte, nell'eventualità di un'inadempienza della controparte dello swap rispetto ai propri obblighi, nel qual caso l'investitore potrebbe perdere parte del proprio investimento.

Valuta base del Fondo: EUR.

Negoziazione: Le Azioni del Fondo possono essere rimborsate su richiesta, in qualsiasi giorno lavorativo del Fondo.

Conversione: Non è consentita la conversione tra categorie di azioni o comparti.

Classificazione SFDR: Articolo 6.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è adatto a investitori in cerca di rendimenti liquidi migliori nel breve termine e che sono disposti ad accettare i rischi del Fondo, compreso il rischio di perdita del capitale.

Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio Depositario, ossia BNP Paribas S.A., Dublin Branch.

Tipo di distribuzione: Il prodotto è a capitalizzazione, che significa che il reddito imputabile a questo prodotto sarà reinvestito.

➤ Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

⚠ L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 0,25 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché il Fondo non è in grado di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Prestare attenzione al rischio di cambio. Se si ricevono pagamenti in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute in quel momento. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, il Fondo comporta anche un rischio di controparte e un rischio di liquidità insieme ad altri rischi. Per ulteriori dettagli, leggere il Prospetto del Fondo disponibile all'indirizzo www.jpmorganmiansart.com.

Il Fondo non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto, si potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

Esempio di investimento: EUR 10.000		In caso di uscita dopo 0,25 anni
Minimo	Nessun rendimento minimo garantito. Si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento.	
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,13%
Scenario sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,12%
Scenario moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,08%
Scenario favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.100
	Rendimento medio per ciascun anno	1,04%

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2021 e 01/2022.

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2016 e 01/2017.

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2023 e 01/2024.

➤ Cosa succede se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di pagare?

Le attività e passività del Fondo sono separate da quelle dell'Ideatore del PRIIP. Le attività del Fondo sono detenute in custodia presso il Depositario. In caso di insolvenza dell'Ideatore del PRIIP, le attività del Fondo in custodia presso il Depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, si potrebbe subire una perdita finanziaria. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

➤ Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10.000

Esempio di investimento: EUR 10.000	In caso di uscita dopo 0,25 anni
Costi totali	EUR 2
Incidenza dei costi (*)	0,02%

(*) dimostra come i costi riducano il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio sarà pari al -0,06% prima dei costi e al -0,08% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

			In caso di uscita dopo 0,25 anni
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione per questo prodotto.	EUR 0
	Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 2
	Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	EUR 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

➤ Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo minimo di detenzione raccomandato: 0,25 anni.

Questo Fondo non ha un periodo di detenzione minimo richiesto, ma è concepito per investimenti a breve termine; si consiglia di mantenere l'investimento per almeno 3 mesi. È possibile richiedere il rimborso totale o parziale senza incorrere in penali per il disinvestimento, in qualsiasi giorno lavorativo (come stabilito nel prospetto del Fondo).

Tuttavia, un rimborso dell'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe influire negativamente sui rendimenti.

➤ Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al Fondo, alla condotta dell'Ideatore del PRIIP o alla persona che ha fornito consulenza sul Fondo, è possibile presentarli utilizzando i seguenti metodi:

E-mail: complaints@carnegroup.com,

Posta: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 - Ireland.

➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornire ulteriori documenti, come il prospetto e il supplemento aggiornati del Fondo, il Valore patrimoniale netto per azione, le performance passate, le relazioni annuale e semestrale. Tali documenti e altre informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente su richiesta tramite e-mail all'indirizzo Mansart.Funds@jpmorgan.com, oppure per posta all'indirizzo 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Ireland, e sono inoltre disponibili online sul sito web del Gestore degli investimenti all'indirizzo: www.jpmorganmansart.com.

Informazioni dettagliate sulle performance passate e sugli scenari di performance sono disponibili online sul sito web del Gestore degli investimenti all'indirizzo: www.jpmorganmansart.com.

Il presente documento deve essere letto unitamente al Prospetto della Società e al Supplemento del Fondo. Salvo diversa definizione contenuta nel presente documento, le parole e le espressioni qui riportate hanno lo stesso significato a loro attribuito nel Prospetto e nel Supplemento.

L'Ideatore del PRIIP sarà ritenuto responsabile solo sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel KID che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le relative disposizioni del Prospetto.