

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

J.P.Morgan

## Liberbank Protección Fund (el “Fondo”)

### Clase de acciones: EUR Clase A (acc) (ISIN: IE00BFML2108)

un subfondo de PassIM Structured Funds plc (la “Sociedad”)

## Objetivos y política de inversión

El Fondo pretende proporcionar crecimiento del capital de medio a largo plazo.

La vida del Fondo se divide en dos fases de inversión: la “**Fase de acumulación de la inversión**”, que comenzó en la Fecha de cierre y finalizó el 26 de octubre de 2018, y la “**Fase de inversión principal**”, que comenzó el día de valoración inmediatamente posterior al final de la Fase de acumulación de la Inversión.

Durante la Fase de Acumulación de la Inversión, el Fondo intentó de proporcionar un Valor Liquidativo estable por Acción recibiendo pagos de la Contraparte de Swaps que sean suficientes para preservar el Valor Liquidativo por Acción al nivel del Precio de Emisión Inicial, neto de cualquier comisión y gasto. Durante la fase principal de inversión, el Fondo intentó de proporcionar una rentabilidad basada en el rendimiento de una cartera de inversiones y un elemento de efectivo. Las rentabilidades de la cartera de inversiones están vinculadas al rendimiento de una cesta diversificada de activos de renta variable y de renta fija de todo el mundo, incluidos mercados emergentes, según lo establecido por el Gestor de inversiones teniendo en cuenta el asesoramiento del Asesor de inversiones. El fondo es activamente administrado y no

El elemento de efectivo pretende proporcionar rentabilidades similares, pero no idénticas, al EONIA (tipo oficial del euro a un día del mercado monetario para préstamos interbancarios).

El Gestor de inversiones adoptará un enfoque de seguro de cartera para determinar la proporción de activos que se invertirán en la cartera de inversiones y en el elemento de efectivo con el objetivo de proteger al menos el 90 % del valor más alto que las acciones del Fondo hayan alcanzado en cualquier día hábil del fondo durante la Fase de Inversión Principal. Los inversores deben tener en cuenta que este elemento de protección no constituye una garantía y puede no tener éxito.

El Fondo implementará su política de inversión celebrando un contrato financiero conocido como swap con una contraparte, que se espera que forme parte del grupo J.P. Morgan.

**Política de distribución:** los ingresos no se distribuyen, sino que se acumulan en el valor de su inversión.

**Negociación:** las acciones del Fondo se pueden canjear previa solicitud en cualquier día hábil del Fondo.

**Recomendación:** el Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero dentro de un plazo de 5 años.

## Perfil de riesgo y remuneración

◀ Menor riesgo .....	Mayor riesgo ▶					
Remuneración	Remuneración					
potencialmente menor	potencialmente mayor					
1	2	3	4	5	6	7

La categoría de riesgo y remuneración se calcula utilizando datos históricos que pueden no representar un indicador fiable de los riesgos futuros del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración permanezca sin cambios y puede variar con el tiempo.

La categoría mínima (es decir, la categoría 1) no supone una inversión libre de riesgo.

El Fondo cuenta con una categoría de riesgo 3 de acuerdo con una fórmula proporcionada por el regulador europeo ESMA que refleja el volumen o la frecuencia de variaciones de los precios (volatilidad) del Fondo.

Los siguientes elementos son riesgos adicionales no cubiertos por la categoría de riesgo y remuneración:

- La rentabilidad del Fondo no está garantizada y su inversión conlleva riesgos.
- El Fondo tiene como objetivo ofrecer siempre una protección del 90 % del valor más alto que las acciones del Fondo hayan alcanzado, pero puede no ser capaz de conseguirlo y existen circunstancias limitadas, como que la contraparte del swap no cumpla sus obligaciones en virtud del swap, en el que puede perder parte o la totalidad de su inversión. El riesgo de contraparte se mitiga mediante la gestión de la exposición, incluida la garantía.

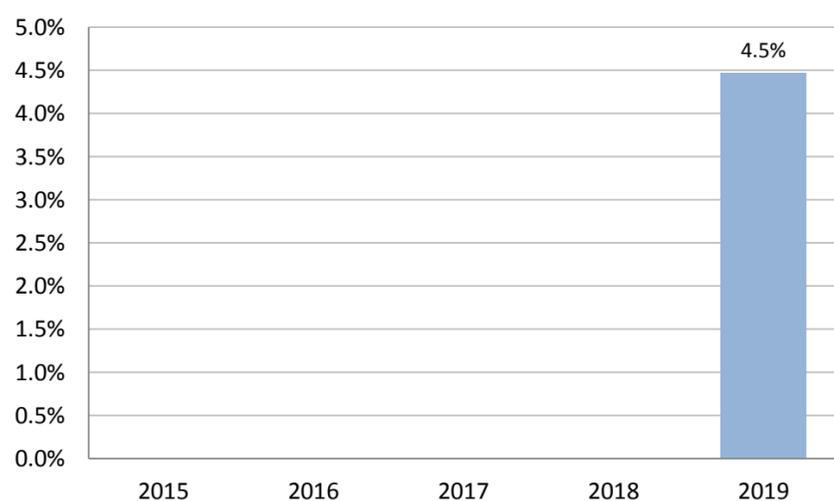
- Se adoptará un enfoque de seguro de cartera para determinar la asignación entre la cartera de inversiones y los elementos en efectivo. No hay garantía de que el mecanismo de asignación sea eficaz a la hora de lograr el objetivo del Fondo y de que pueda recibir una rentabilidad diferente a la de una inversión directa en los activos individuales.
- Si el Fondo se invierte exclusivamente en el elemento de efectivo, la rentabilidad que genere podría ser inferior al montante total de costes y comisiones. Esto podría implicar que la rentabilidad de su inversión sea 0 %, En tal situación, los consejeros de la Sociedad pueden decidir cerrar el Fondo.
- El Fondo puede estar expuesto a mercados menos desarrollados económicamente (conocidos como emergentes), lo que puede implicar mayores riesgos que las economías desarrolladas. Entre otras cosas, el nivel de supervisión del gobierno y de regulación del mercado puede ser menor que en economías más desarrolladas y podría afectar al valor de su inversión.
- Las fluctuaciones en los tipos de interés pueden afectar al valor de su inversión. Las inversiones en acciones están sujetas a riesgos del mercado que pueden provocar que sus cotizaciones fluctúen con el paso del tiempo. Esto puede afectar al valor de su inversión.
- En la sección “Factores de riesgo” del folleto y/o en el suplemento del Fondo podrá encontrar más información relacionada con los riesgos generales.

## Comisiones

Las comisiones que usted paga se emplean para pagar los costes de gestión del Fondo, incluidos los de marketing y distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Cargos no recurrentes cobrados antes o después de su inversión		Las comisiones de entrada y de salida que se muestran son cifras máximas. En algunos casos, usted pagará menos, o nada; puede consultarlo con su distribuidor o asesor financiero.
Comisión de entrada	hasta un 5,00%	
Comisión de salida	0,00%	
Esta es la comisión máxima que puede descontarse de su dinero antes de invertirlo (comisión de entrada) y antes de que se paguen los ingresos derivados de su inversión (comisión de salida).		La cifra de gastos corrientes mostrada es una cifra estimada debido a que los datos históricos son insuficientes. La cifra de gastos corrientes excluye los costes relacionados con el Activo de Referencia y puede cambiar ocasionalmente. El informe anual del Fondo incluye detalles de los gastos exactos realizados. En la sección "Comisiones y gastos" del folleto y en el suplemento del Fondo podrá encontrar información más detallada sobre las comisiones.
Cargos cobrados del Fondo a lo largo de un año		
Gastos corrientes	1.71%	
Cargos cobrados del Fondo en determinadas circunstancias específicas		
Comisión de rendimiento	Ninguna	

## Rentabilidad anterior



Tenga presente que la rentabilidad histórica no es un indicador fiable de resultados futuros.

Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica. Los gastos de entrada/salida están excluidos del cálculo de la rentabilidad histórica.

El Fondo se puso en marcha el 18 de septiembre de 2018 y la clase de acciones se lanzó el 18 de septiembre de 2018.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Si no se muestra la rentabilidad histórica, no hubo datos suficientes disponibles en ese año para proporcionar una indicación útil del rendimiento.

## Información práctica

El depositario es BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch. Pueden obtenerse copias del folleto, del suplemento, del documento de datos fundamentales para el inversor y de los últimos informes anuales y semestrales (en inglés), así como otra información (incluido el Valor liquidativo por acción más reciente), de forma gratuita en el domicilio social del Administrador, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Trinity Point, 10-11 Leinster Street South, Dublín 2, Irlanda, o en <http://www.jpmorganmansart.com>.

La política de remuneración de la Sociedad también está disponible en esta página web.

El folleto y los informes periódicos se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

La Sociedad es autogestionada y está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Podrían encontrarse disponibles más clases de acciones de este Fondo; consulte el folleto informativo y/o el suplemento si desea obtener más datos. Tenga en cuenta que es posible que no todas las clases de acciones estén registradas para ser comercializadas en su país. El régimen fiscal aplicable al Fondo en Irlanda podría

*Este Fondo está autorizado como un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01/07/2020.*

La Sociedad puede ser considerada responsable únicamente en caso de que cualquier declaración incluida en el presente documento sea engañosa, imprecisa o incoherente en relación con las correspondientes partes del folleto y el suplemento del Fondo.

La Sociedad cuenta con diversos subfondos. Legalmente, los activos y pasivos de cada subfondo están segregados y su inversión en el Fondo no debería estar disponible para pagar los pasivos de cualquier otro subfondo. Es posible canjear acciones entre subfondos y clases de acciones de la Sociedad, previa solicitud por escrito, de acuerdo con las normas descritas en la sección "Canje de Acciones", en la sección "Acciones" del folleto.

Antes de invertir, debería consultar a un asesor financiero independiente para estudiar el tratamiento fiscal, la idoneidad de esta inversión y cualquier otra duda que pueda tener.