Avaintietoasiakirja

Nordnet Index Fund USA ESG (”rahasto”)
PassIM Structured Funds PLC:n alarahasto
EUR Class (acc)

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Nimi:	Nordnet Index Fund USA ESG – EUR Class (acc)
ISIN:	IE00BMTD2W97
PRIIP-tuotteen kehittäjä:	J.P. Morgan Mansart Management Limited
PRIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivusto:	www.jpmorganmansart.com
Puhelin:	+ 353 1 612 5363

Irlannin keskuspankki on vastuussa J.P. Morgan Mansart Management Limitedin valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Tämä PRIIP-tuote on hyväksytty Irlannissa.

PassIM Structured Funds PLC on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki.

Avaintietoasiakirja on ajantasainen 1. tammikuuta 2023.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on PassIM Structured Funds Plc:n alarahasto. PassIM Structured Funds Plc on vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, joka on perustettu Irlannin lainsäädännön mukaisesti sateenvarjorahastoksi, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut ja jolle Irlannin keskuspankki on myöntänyt toimiluvan yhteissijoitusyrityksenä.

Sijoitusaika: ei määrättyä sijoitusaikaa.

Tavoitteet:

- Rahasto pyrkii seuraamaan S&P 500 ESG -indeksin (”indeksi”) Yhdysvaltain dollarin määräistä nettokokonaistuottoa, palkkiot ja kulut pois lukien.
- Rahastoa hoitavat yhdessä Nordnet Fonder AB (”Nordnet”) ja J.P. Morgan Mansart Management Limited (”Mansart”) (yhdessä ”rinnakkaishoitajat”). Nordnet on vastuussa rahoitussijoitusten valinnasta, kun taas Mansart on vastuussa rahaston yleisestä sijoitusten hoidosta ja suorasta altistumisesta indeksille.
- Rahastoa hoidetaan passiivisesti.
- Tavoitteen saavuttamiseksi rahasto sijoittaa Nordnetin neuvojen mukaisesti (i) yhden tai useamman Euroopan talousalueen jäsenvaltion liikkeeseen laskemiin valtion joukkovelkakirjoihin ja/tai (ii) kehittyneissä maissa sijaitsevien yritysten liikkeeseen laskemiin oman pääoman ehtoisiin arvopapereihin tai muihin osakkeiden kaltaisiin arvopapereihin. Rahasto siirtää taloudellisen edun kyseisiin oman pääoman ehtoisiin arvopapereihin ja saa altistumisen indeksin nettokokonaistuottoon vaihtosopimuksella. Rahasto vaihtaa vaihtosopimuksen nojalla käteismaksuja indeksiin perustuvaan tuottoon sellaisen vastapuolen kanssa, jonka odotetaan kuuluvan JP Morgan Groupiin.
- Indeksi on S&P 500 ESG Index (Bloomberg-tunnus: SPXESUN). Se on osakeindeksi, joka edustaa johtavia Yhdysvalloissa vaihdettuja arvopapereita. Se koostuu S&P 500 -indeksiin kuuluvista yrityksistä, joilla on korkea ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (”ESG”) liittyvä luokitus muihin sektorin vastaaviin yrityksiin verrattuna. Indeksin laskee ja julkaisee Standard & Poor’s. Standard & Poor'sin verkkosivustolla (www.spglobal.com) on lisätietoa indeksistä.
- Seurattu kehitys on indeksin nettokokonaistuoton kehitys (ts. indeksin osatekijöiden maksamat osingot, joista on vähennetty verot, sisällytetään indeksin tuottoon).
- Normaaleissa markkinaolosuhteissa rahaston aktiiviriskin odotetaan olevan enintään 1 prosentti. Odotetulla aktiiviriskillä mitataan rahaston tuottojen ja indeksin tuottojen välisten erojen volatiliteettia.
- Koska indeksin kehityksen seuraamiseen käytetään synteettistä replikointia, rahasto ei sijoita suoraan indeksiin tai sen osatekijöihin, vaan sillä on vaihtosopimuksen vastapuolen kanssa sopimusjärjestely, jonka kautta se saa indeksin kehitykseen perustuvan maksun. Näin ollen rahasto altistuu vastapuoliriskille; jos vaihtosopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan rahastoa kohtaan, sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan.
- Rinnakkaishoitajat uskovat, että rahasto täyttää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla) 8 artiklan kriteerit.

Rahaston perusvaluutta: EUR

Kaupankäynti: rahasto-osuuksia voidaan lunastaa pyynnöstä minä tahansa rahaston kaupankäyntipäivänä.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: rahasto sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat keskipitkän tai pitkän aikavälin altistumista Yhdysvalloissa listatuille yhdysvaltalaisille yhtiöille.

Säilytysyhteisö: rahaston varoja säilyttää säilytysyhteisö BNP Paribas SA, Dublinin sivuliike.

Tuotonjaon tyyppi: tuote kerryttää tuottoa.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Vähäinen riski — Suuri riski

1	2	3	4	**5**	6	7

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta viisi vuotta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Sijoittajan on otettava valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Muista rahastoon merkittävästi vaikuttavista riskeistä, joita ei ole huomioitu yleisessä riski-indikaattorissa, on lisätietoja rahaston tarjousesitteessä osoitteessa www.jpmorganmansart.com.

Rahastoon ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen/vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten viiden vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR		**1 vuosi**	**5 vuotta**
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	2,130 EUR	1,310 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-78.75%	-33.45%
Epäsuotuisa näkymä [1]	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	9,510 EUR	9,760 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-4.92%	-0.48%
Kohtuullinen näkymä [2]	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	11,440 EUR	19,510 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	14.38%	14.30%
Suotuisa näkymä [3]	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	14,550 EUR	22,640 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	45.46%	17.75%

[1] Tämäntyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle 31.8.2021 ja 30.9.2022 välisenä aikana
[2] Tämäntyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle 28.2.2017 ja 28.2.2022 välisenä aikana
[3] Tämäntyyppinen näkymä toteutui sijoitukselle 31.10.2016 ja 31.10.2021 välisenä aikana

Mitä tapahtuu, jos J.P. Morgan Mansart Management Limited on maksukyvytön?

J.P. Morgan Mansart Management Limited on vastuussa rahaston hoidosta, eikä se säilytä rahaston varoja (säilytysyhteisön säilytettävissä olevat varat säilytetään sovellettavien säädösten mukaisesti säilytysyhteisön säilytysverkostossa). J.P. Morgan Mansart Management Limitedillä ei tuotteen kehittäjänä ole maksuvelvoitetta, koska tuotteen suunnitteluun ei ole sisällytetty maksuja. Sijoittajat voivat kuitenkin kärsiä tappioita, jos rahasto tai säilytysyhteisö on maksukyvytön. Voimassa ei ole korvaus- tai takausjärjestelmää, joka kattaisi sijoittajan tappiot osittain tai kokonaan.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että
- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto)
- muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti
- sijoitus 10 000 EUR.

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR	Eräännytettäessä 1 vuoden kuluttua	Eräännytettäessä 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	25 EUR	254 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	0.26%	0.30%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi *keskimääräiseksi* tuotoksi ennustetaan 14,60 prosenttia ennen kuluja ja 14,30 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Alla olevassa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa, sekä eri kululuokkien merkitykset.

Taulukossa esitetään vaikutus vuotuiseen tuottoon		Vaikutus vuotuiseen tuottoon, jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua	
Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä	**Osallistumiskulut**	**Emme veloita osallistumismaksua**	0 EUR
	Irtautumiskulut	**Emme peri irtautumiskuluja**	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain	**Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut**	**0,25 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.**	25 EUR
	Liiketoimikulut	**0,01 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.**	0,93 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut	**Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet**	**Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.**	0 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen

Suositeltu vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta.

Rahastolla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta se on suunniteltu pitkäaikaiseksi sijoituskohteeksi. Sijoittajan sijoitusajan tulisi olla vähintään viisi vuotta. Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa pyynnöstä osittain tai kokonaan milloin tahansa. Sijoittaja voi yleensä ostaa tai myydä alarahaston osuuksia pyynnöstä minä tahansa kaupankäyntipäivänä (kuten rahaston tarjousesitteessä määritetään).

Sijoituksen eräännyttäminen varhaisessa vaiheessa lisää pienempien sijoitustuottojen tai tappion riskiä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos valitus koskee rahastoa, kehittäjää ja/tai rahastoa myyvää tai siitä neuvoja antavaa henkilöä, sijoittaja voi lähettää kirjallisen valituksen sähköpostitse osoitteeseen mansart.funds@jpmorgan.com tai postitse osoitteeseen J.P. Morgan Mansart Management Limited, 25 Bank Street, London, E14 5JP. Lisätietoa valitusmenettelystä on osoitteessa www.jpmorganmansart.com/#/regulatory.

Muut olennaiset tiedot

Lisätiedot: Olemme velvoitettuja tarjoamaan sijoittajalle lisäasiakirjoja, kuten uusimman tarjousesitteen, liitteen sekä vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsaukset. Nämä asiakirjat sekä muut rahastoa koskevat tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.jpmorganmansart.com.

Tietoja aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä ja tuottonäkymistä on saatavilla osoitteesta www.jpmorganmansart.com.

Tämä asiakirja tulee lukea yhdessä PassIM Structured Funds Plc:n tarjousesitteen ja rahastoa koskevan liitteen kanssa. Tässä asiakirjassa käytetyillä sanoilla ja ilmaisuilla on samat merkitykset kuin tarjousesitteessä ja liitteessä, ellei tässä asiakirjassa toisin ilmoiteta.

PRIIP-tuotteen kehittäjä voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä avaintietoasiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.