

Nøkkelinformasjonsdokument

Nordnet Index Fund USA ESG («fondet»),
et underfond av PassIM Structured Funds PLC,
NOK-andelsklasse (acc)



➤ Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene ved dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

➤ Produkt

Navn:	Nordnet Index Fund USA ESG – NOK-andelsklasse (acc)
ISIN:	IE00BMTD2X05
PRIIP-produsent:	J.P. Morgan Mansart Management Limited
PRIIP-produsentens nettsted:	www.jpmmorganmansart.com
Telefon:	+ 353 1 612 5363

Den irske sentralbanken er ansvarlig for å føre tilsyn med J.P. Morgan Mansart Management Limited i henhold til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIP-produktet er godkjent i Irland.

PassIM Structured Funds PLC er autorisert i Irland og reguleres av den irske sentralbanken.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er nøyaktig per 1. januar 2023.

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

➤ Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et underfond av PassIM Structured Funds Plc, et investeringsselskap med variabel kapital stiftet som et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene i henhold til lovene i Irland, og autorisert av Central Bank of Ireland som et UCITS-foretak.

Tidshorisont: Ingen bindingstid.

Mål:

- Fondet har som mål å følge den samlede nettoavkastningen i amerikanske dollar til S&P 500 ESG Index («indeksen») fratrukket gebyrer og utgifter.
- Fondet forvaltes av Nordnet Fonder AB («Nordnet») sammen med J.P. Morgan Mansart Management Limited («Mansart») (sammen betegnet som «medforvalterne»). Nordnet er ansvarlig for å velge fondets investeringer, mens Mansart er ansvarlig for fondets samlede investeringsforvaltning samt direkte levering av eksponeringen for indeksen.
- Fondet forvaltes passivt.
- For å nå denne målsettingen investerer fondet på råd fra Nordnet i (i) statsobligasjoner fra ett eller flere EØS-land og/eller (ii) egenkapitalinstrumenter eller andre verdipapirer med egenkapitaltilsnitt fra selskaper i industriland. Fondet overfører den økonomiske interessen i slike egenkapitalinstrumenter og mottar eksponering for indeksens samlede nettoavkastning under en bytteavtaletransaksjon. En bytteavtale (swap) er en avtale der fondet bytter kontantbetalinger med en motpart, som forventes å være en del av J.P. Morgan-konsernet, mot en avkastning basert på indeksen.
- Indeksen er S&P 500 EGS Index (Bloomberg-ticker: SPXESUN). Det er en egenkapitalindeks som er representativ for ledende verdipapirer som omsettes i USA. Det omfatter selskaper i S&P 500 med høy rating innen miljømessige, sosiale og styringsmessige forhold («ESG») i forhold til sammenlignbare aktører i samme sektor. Indeksen beregnes og publiseres av Standard & Poor's. Standard & Poors nettsted (www.spglobal.com) inneholder nærmere opplysninger om indeksen.
- Resultatmålet som følges, er indeksens samlede nettoavkastning (dvs. utbytte etter skatt som betales av indekskomponentene, er inkludert i indeksens avkastning).
- Det er forventet at relativ volatilitet for fondet vil utgjøre opptil 1 % under normale markedsforhold. Den forventede relative volatiliteten er et mål på volatiliteten i differansene mellom fondets og indeksens avkastning.
- Som en følge av bruken av syntetisk replikering for å følge indeksens verdiutvikling, vil fondet ikke ha noen direkte investering i indeksen eller noen av dens bestanddeler, men en kontraktsmessig avtale med byttemotparten som sikrer at det vil motta en betaling knyttet til indeksens verdiutvikling. Følgelig er fondet utsatt for motpartsrisiko. Dersom byttemotparten ikke oppfyller sine forpliktelser overfor fondet, kan du tape noe av investeringen din.
- Medforvalteren er av den oppfatning at fondet oppfyller kriteriene i paragraf 8 i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren.

Fondets basisvaluta: EUR

Handel: Andeler i fondet kan løses inn på anmodning på enhver fondsvirkedag.

Tiltenkt privat investor: Fondet er egnet for investorer som ønsker en mellomlang til langsiktig eksponering mot amerikanske foretak notert i USA.

Depotmottaker: Fondets aktiva forvares av dets depotmottaker, som er BNP Paribas SA, Dublin-filialen.

Utdelingstype: Produktet akkumuleres.

➤ Hva er risikoen og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

Lavere risiko

Høyere



Denne risikoindikatoren forutsetter at du investerer i produktet i 5 år.

Risikoindikatoren er en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, som er en klasse med middels til høy risiko.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels høyt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke vår betalingssevne.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil få utbetalinger i en annen valuta, så det endelige resultatet vil avhenge av vekselskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert etter indikatoren som vises ovenfor.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for fondet som ikke er tatt i betraktning i risikoindikatoren, se fondets prospekt på www.jpmorganmansart.com.

Fondet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling. Du kan følgelig tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det som skyldes, kan du tape hele investeringen.

Verdiutviklingsscenarioer

Hva du får fra dette produktet, avhenger av fremtidig verdiutvikling i markedene. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises her, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til produktet/referanseindeksen de siste 5 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Tallene som er oppgitt her, omfatter alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Investeringsseksempel: NOK 10 000		1 år	5 år
Minimum Det finnes ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.			
Stressscenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	1,330 NOK	600 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-86.70%	-42.98%
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10,110 NOK	10,170 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	1.06%	0.34%
Middels gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	12,030 NOK	22,940 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	20.27%	18.06%
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	15,020 NOK	29,010 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	50.18%	23.74%

¹ Denne typen scenario inntraff for en investering fra 2021-08-31 til 2022-09-30

² Denne typen scenario inntraff for en investering fra 2014-02-28 to 2019-02-28

³ Denne typen scenario inntraff for en investering fra 2012-12-31 to 2017-12-31

➤ Hva skjer hvis J.P. Morgan Mansart Management Limited ikke er i stand til å foreta utbetalinger?

J.P. Morgan Mansart Management Limited er ansvarlig for forvaltningen av fondet og har ikke fondets aktiva i forvaring (aktiva som kan forvares av depotmottakeren, forvares hos depotmottakeren i dennes depotnettverk, i tråd med gjeldende regelverk). J.P. Morgan Mansart Management Limited har som produsent av dette produktet ingen forpliktelse til å foreta utbetalinger, ettersom produktets design ikke er innrettet på slike utbetalinger. Investorene kan imidlertid utsettes for tap hvis fondet eller depotmottakeren ikke er i stand til å foreta utbetaling. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan utligne hele eller deler av tapet ditt.

➤ Hvilke kostnader er forbundet med produktet?

Kostnad over tid

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen opplyse om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du beholder produktet. Beløpene som er oppgitt her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt følgende:

- Det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning)
- For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som angitt i det moderate scenarioet
- der det er investert NOK 10 000.

Investeringsseksempel: NOK 10 000	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 5 år
Samlede kostnader	0 NOK	10 NOK
Årlig kostnadseffekt (*)	0,01 %	0,01 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eierperioden. Det fremgår blant annet at hvis du går ut etter den anbefalte eierperioden, vil *gjennomsnittlig* avkastning per år anslås å utgjøre 18,07 % før kostnader og 18,06 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Tabellen nedenfor viser den årlige innvirkningen av de ulike kostnadstypene på avkastningen du kan få fra investeringen ved utgangen av den anbefalte investeringsperioden og hva de ulike kostnadskategoriene betyr.

Tabellen viser innvirkningen på avkastning per år		Årlig kostnadseffekt hvis du går ut etter 5 år	
Engangskostnader ved åpning eller utgang	Tegningsgebyr	Vi krever ikke tegningsgebyr	0 NOK
	Innløsningsgebyr	Vi krever ikke innløsningsgebyr	0 NOK
Løpende kostnader belastet hvert år	Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsmessige kostnader	0 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det foregående året.	0 NOK
	Transaksjonskostnader	0,01 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	0,93 NOK
Tilfeldige kostnader belastet under spesifikke forhold	Resultathonorar og carried interest	Det er ikke resultathonorar for dette produktet.	0 NOK

➤ Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut penger tidligere?

Anbefalt minste investeringsperiode: 5 år.

Dette fondet har ingen påkrevd minste investeringsperiode, men er utviklet for langsiktig investering. Du bør være innstilt på å holde investeringen i minst 5 år. Du kan anmode om å ta ut noen av eller alle pengene dine når som helst. Du kan vanligvis anmode om å kjøpe eller selge andeler i underfondet på en hvilken som helst virkedag (som angitt i fondets prospekt).

Hvis du løser inn på et tidlig tidspunkt vil dette øke risikoen for lavere avkastning eller tap.

➤ Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på fondet, produsenten og/eller en person som gir råd om eller selger fondet, kan du sende inn klagen skriftlig til: E-post: mansart.funds@jpmorgan.com eller e-post: J.P. Morgan Mansart Management Limited, 25 Bank Street, London, E14 5JP. Ytterligere opplysninger om klageprosedyren finner du på: www.jpmorganmansart.com/#/regulatory.

➤ Annen aktuell informasjon

Ytterligere opplysninger: Vi er pålagt å oppgi ytterligere dokumentasjon, slik som fondets siste prospekt, tillegg års- og halvårsrapporter. Disse dokumentene og annen fondsinformasjon er tilgjengelig på www.jpmorganmansart.com.

For detaljer om tidligere verdiutvikling og verdiutviklingsscenarioer, se www.jpmorganmansart.com.

Dette dokumentet skal leses i sammenheng med prospektet til PassIM Structured Funds Plc og tillegget til fondet. Med mindre annet er definert i dette dokumentet, skal ordene og begrepene i dette dokumentet ha samme betydning som i prospektet og tillegget.

PRIIP-produsenten skal kun holdes ansvarlig på grunnlag av erklæringer i nøkkelinformasjonsdokumentet som er villedende, unøyaktige eller inkonsistente med de relevante bestemmelsene i prospektet.