

Avaintietoesitys

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

J.P.Morgan

Nordnet Smart 15 -rahasto ("Rahasto")

Osakeluokka: EUR luokka (ISIN: IE00BDRV8B34)

PassIM Structured Funds plc:n ("Yhtiö") alarahasto

Tavoitteet ja sijoituskäytäntö

Rahasto pyrkii tarjoamaan sijoituksellesi pääomankasvua keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä hankkimalla altistumisen Nordnet Bank AB:n ("Nordnet") muodostaman hajautetun eri omaisuuslajeista koostuvan sijoitussalkun ("sijoitussalkku") tuotolle.

Rahaston rinnakkaishoitajina toimivat Nordnet ja J.P. Morgan Mansart Management Limited ("Mansart") (yhdessä "rahaston rinnakkaishoitajat"). Nordnet on vastuussa harkintavaltaisten sijoitushallintapalveluiden tarjoamisesta rahastolle, kun taas Mansart on vastuussa rahaston kokonaissijoitushallinnasta sekä kaikkien harkintavaltaisten sijoitushallintapalveluiden suorasta toimituksesta, lukuun ottamatta niitä palveluita, jotka tarjoaa Nordnet. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, eikä se viittaa vertailuindeksiin.

Sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi rahasto sijoittaa (i) yhden tai useamman Euroopan talousalueen jäsenvaltion liikkeeseen laskemiin valtionobligaatioihin ja/tai kehittyneissä maissa sijaitsevien yritysten liikkeeseen laskemiin oman pääoman ehtoisiin arvopapereihin, ja se osallistuu swap-transaktioon altistumisen saamiseksi sijoitussalkulle

Swap on sopimus, jonka nojalla Rahasto vaihtaa vastapuolen kanssa käteissuorituksia kohde-etuuden kehitykseen perustuvaan tuottoon. Vastapuolen oletetaan olevan osa J.P. Morgan -konsernia.

Sijoitussalkku on hajautettu arvopaperisalkku, joka tarjoaa

altistumisen seuraaville kohdistetuille omaisuuslajeille (kukin erikseen "osatekijä"): osakkeet, kiinteätuohtoiset omaisuserät, luotto, inflaatioisidonnaiset varat, valuutat ja hyödykkeet. Nordnet valitsee osatekijät algoritmisen sijoitusstrategian. Kunkin osatekijän allokointi perustuu niiden odotettuihin riskitekijöihin ja ennalta määritettyyn kokonaisriskitasoon (joka on 15 %:n volatiliteettitavoite).

Algoritminen strategia huomioi myös kunkin osatekijän trendisignaalin (eli omaisuserien hintojen taipumuksen noudattaa samaa kaavaa kuin niiden viimeaikaiset muutokset) ja suhteellisen likviditeetin, jotta kullekin osatekijälle voidaan määrittää painotukset.

Lopuksi, mikäli mahdollista, osatekijöiden valinnassa huomioidaan myös tietyt Nordnetin määrittämät ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvät kriteerit (ESG-kriteerit), mutta sijoittajien on syytä huomioida, että kaikki valitut osatekijät eivät välttämättä täytä ESG-kriteereitä ja että joissain tapauksissa Nordnet ei ehkä pysty noudattamaan ESG-

Tulonjako: Rahaston sijoituskohteiden tuottoja ei jaeta ulos, vaan ne sijoitetaan uudelleen kasvattamaan sijoituksesi arvoa.

Kaupankäynti: Rahasto-osuuksia voi lunastaa pyynnöstä jokaisena Rahaston kaupankäyntipäivänä.

Suositus: Sijoittajien tulee hyväksyä korkea volatiliteetti sijoitushorisontin aikana. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5

Riski-tuottoprofiili

◀ Pienempi riski Suurempi riski ▶
Pienemmät mahdolliset tuotot Suuremmat mahdolliset tuotot

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

Riski-tuottoluokka on laskettu simuloidun, historiallisen datan avulla. Historialliset tiedot eivät välttämättä ole luotettava indikaattori rahaston tulevaisuuden riski-tuottoprofiilista.

Riski-tuottoluokan ei ole taattu pysyvän muuttumattomana, vaan se voi muuttua ajan myötä.

Alhaisintaan riskiluokka (1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Rahasto on ESMA:n, antaman kaavan mukaisesti luokiteltu riskiluokkaan 6. Kaava huomioi rahaston hinnanmuutosten (volatiliteetin) suuruuden ja tiheyden ja Rahaston kokonaisriskiin vaikuttavat myös seuraavat riskitekijät, joita riski-tuottoprofiili ei huomioi:

- Rahaston tuotto ei ole taattu. Voit menettää osan tai koko sijoittamasi pääoman.
- Rahaston kehitys on riippuvainen niiden osakkeiden, korkojen, luottojen, hyödykkeiden ja valuuttakurssien kehityksestä, joihin Rahasto on sijoittanut.
- Rahaston sijoitukset ovat alttiina markkinariskille, minkä

vuoksi niiden arvot voivat vaihdella ajan myötä. Tämä voi vaikuttaa sijoituksesi arvoon.

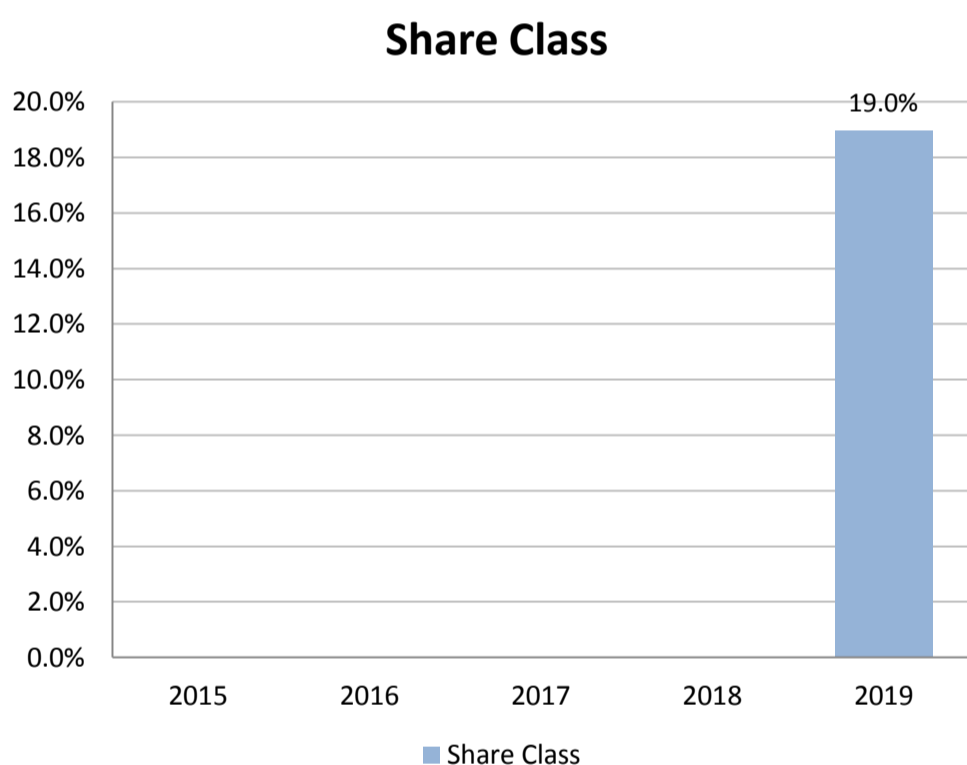
- Rahaston varat, mukaan lukien osatekijät sijoitussalkussa, sisältävät sellaisten liikkeeseenlaskijoiden arvopapereita, jotka rahaston rinnakkaishoitajien näkemyksen mukaan hoitavat ESG-altistumisensa vertaisiinsa nähden paremmin. Tämä voi vaikuttaa rahaston altistumiseen tietyille liikkeeseenlaskijoille ja johtaa siihen, että rahasto jättää käyttämättä joitain sijoitusmahdollisuuksia. Näin ollen rahaston tuotot voivat erota muista rahastoista, joilla on samankaltaiset sijoitustavoitteet ja jotka eivät sijoita arvopapereihin niiden liikkeeseenlaskijoiden ESG-suoriutumisen perusteella.
- Jotta 15 %:n volatiliteettitavoite voidaan saavuttaa, rahasto hankkii vivutetun altistumisen osatekijöille. Vipuvaikutus voi voimistaa rahaston saamia tuottoja ja tappioita.
- Rahasto altistuu vastapuoliriskille, joka voi toteutua silloin, jos swap-vastapuoli ei kykene täyttämään velvoitteitaan. Voit tällöin menettää sijoittamasi pääoman osittain tai kokonaan. Vastapuoliriskiä ehkäistään mm. vakuuksilla.
- Lisätietoa riskeistä löytyy rahastoesitteen "Risk Factors" -osiosta ja/tai Rahaston liitteestä.

Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut		Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi, tai sitä ei ehkä veloiteta lainkaan. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.
Merkintäpalkkio	Ei mitään	
Lunastuspalkkio	Ei mitään	
Tämä on enimmäispalkkio, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista (merkintäpalkkio) ja ennen sijoituksen tuoton maksamista (lunastuspalkkio).		Juoksevien kulujen määrä on arvio, koska historiallista dataa ei ole riittävästi. Juoksevat kulut eivät sisällä sijoitussalkkuun liittyviä kaupankäyntikuluja (lukuun ottamatta toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksettuja merkintä- ja/tai lunastuspalkkioita), ja ne voivat muuttua aika ajoin. Rahaston vuosikertomus sisältää täsmälliset tiedot perityistä kuluista.
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut		
Juoksevat kulut	0,99 %	
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut		
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään	
		Yksityiskohtaisemmat kulutiedot löydät rahastoesitteen "Fees and Expenses" -osiosta sekä Rahaston liitteestä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Tuottotaso saatiin olosuhteissa, jotka eivät enää vallitse. Sijoittajien on syytä huomioida, että 26. toukokuu 2020 asti rahasto pyrki saamaan altistumisen J.P. Morgan Nordnet Multi-Asset 15 -Indeksin tuotolle.

Huomioi, että historiallinen kehitys ei ole luotettava indikaattori tulevasta tuotosta.

Juoksevat kulut on sisällytetty aiemman arvonkehityksen laskentaan. Merkintä- ja lunastuspalkkiot eivät sisälly aiemman arvonkehityksen laskentaan.

Rahasto aloitti toimintansa 6. syyskuuta 2018 ja osakeluokka laskettiin liikkeeseen 23. lokakuussa 2018.

Arvonkehitys on laskettu valuutassa EUR.

Mikäli historiallista kehitystä ei näytetä, dataa ei ole ollut kyseisenä vuonna riittävästi kehityksen kuvaamiseksi.

Käytännön tiedot

Rahaston säilytysyhteisönä toimii BNP Paribas Securities Services, Dublinin sivuliike.

Rahastoesitteen, liitteen, avaintietoesitteen, viimeisimpien vuosikertomusten ja puolivuotiskatsausten kopiot (kaikki englanninkielisiä) ja muut tiedot (mukaan lukien viimeisin osuuskohtainen substanssiarvo, NAV) ovat saatavilla maksutta hallinnoijan rekisteröidyssä osoitteessa, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Trinity Point, 10-11 Leinster Street South, Dublin 2, Ireland tai osoitteessa <http://www.jpmorganmansart.com>. Yhtiön palkkiokäytäntö on myös saatavilla tältä verkkosivustolta.

Esite ja osavuositarkastukset on laadittu Yhtiölle kokonaisuutena.

Yhtiö on itsehallinnollinen, sille on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

Tälle Rahastolle voi olla saatavilla useampia osuusluokkia – katso lisätietoja rahastoesitteestä ja/tai liitteestä. Huomioi, että kaikkia osuusluokkia ei välttämättä ole rekisteröity jaeltavaksi maassasi.

Rahaston kotivaltion (Irlannin) verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Yhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen ja Rahaston liitteen asianomaisten osien kanssa.

Yhtiöllä on useita eri alarahastoja. Kunkin alarahaston varat ja velat on eroteltu lainsäädännön vaatimusten mukaisesti, eikä sijoituksesi Rahastoon pitäisi olla käytettävissä minkään muun alarahaston velkojen maksamiseen. Vaihto Yhtiön alarahastojen ja osuusluokkien välillä voi olla mahdollista kirjallisen pyynnön perusteella, rahastoesitteen "Exchanges of Shares" -otsikon alla olevassa "Shares"-osiossa määriteltyjen sääntöjen puitteissa.

Ennen sijoituksen tekemistä sinun tulee konsultoida itsenäistä rahoitusneuvojaasi keskustellaksesi vero- ja sijoituksen sopivuudesta ja muista mahdollisista kysymyksistä.