

Dokument med nøkkelopplysninger til investorer:

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er pålagt ved lov, slik at du skal kunne forstå hvilken karakter og risiko investering i dette fondet innebærer. Du rådes til å lese den, slik at du kan ta en 'informert' avgjørelse om hvorvidt du bør investere.

J.P.Morgan

Nordnet Smart 5 Fund ("fondet")

Andelsklasse: NOK sikret klasse B (ISIN: IE00BFWCXD24)

et underfond av PassIM Structured Funds plc («selskapet»)

Investeringsmål og -politikk

Fondet har som mål å gi kapitalvekst for investeringen på mellomlang og lang sikt ved å investere i et finansielt instrument kalt swap, som gir avkastning basert på utviklingen i en strategi, J.P. Morgan Nordnet Multi-Asset 5 Index («indeksen»).

Fondet er passivt forvaltet. For at nå dette mål investerer fonden op til 100 % av sine aktiver i statsobligasjoner udstedt af en eller flere af Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområdes medlemsstater (EØS området), der hovedsageligt er noteret på anerkendte markeder, og indgår i en swap-transaksjon for at søge eksponering mod indekset. Indekset er selskabets eget regelbaserte indeks, hvis mål er at opnå en syntetisk eksponering mod en diversificeret portefølje af instrumenter (hvert instrument er et "element") inden for følgende aktivklasser: Aktier, obligationer samt alternative investeringer som råvarer, eiendom og faktorinvesteringer i aktier.

Målet med indekset er at skabe eksponering mod hvert element basert på deres forventede risikobidrag og et overordnet, foruddefinert risikoniveau (som har volatilitetsmål på 5 %).

En swap er en aftale, hvor fonden udveksler betalinger af likvider med en modpart, som forventes at være en del af J.P. Morgangruppen, mod et afkast basert på indekset.

Utdelingspolitikk: Inntekter fra fondet vil ikke bli utdelt til eierne, men vil bli reflektert i verdien av investeringen din.

Handel: Andeler i fondet kan innløses på alle virkedager for fondet.

Anbefaling: Investorene må være villige til å akseptere en høy grad av volatilitet over investeringshorisonten. Det er ikke sikkert at dette fondet er egnet for investorer som ønsker å ta ut pengene sine innen 5 år.

Risiko- og avkastningsprofil

◀ Lavere risiko Høyere risiko ▶
Vanligvis lavere belønninger Vanligvis høyere belønninger

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

Risiko- og avkastningsprofilen er beregnet ut fra simulerte historiske data, som ikke nødvendigvis er noen pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil.

Risiko- og avkastningsprofilen kan endres over tid.

Den laveste rangeringen (dvs. rangering 1) betyr ikke at det er en risikofri investering.

Fondet har risikoprofil 3 i henhold til det europeiske tilsynsorganet ESMA, som avspeiler størrelsen og frekvensen på prisbevegelser (volatilitet) i fondet.

Det følgende utgjør ekstra risikofaktorer som ikke er omfattet av risiko- og avkastningsprofilen:

- Avkastning i fondet er ikke garantert, og investeringen din er utsatt for risiko.
- Indeksen opererer ut fra en regelbasert metodikk og kan føre til algoritmebaserte investeringsbeslutninger som ikke

forsøker å forutse bevegelsene i aksjemarkedene som fondet i siste instans er eksponert mot.

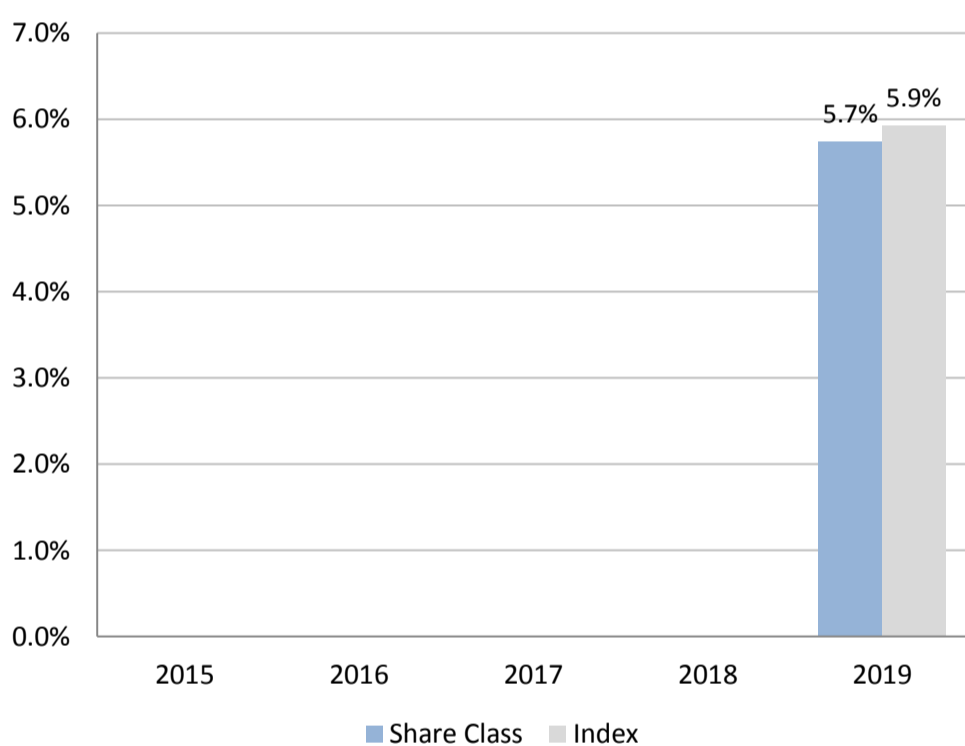
- Fondets avkastning er avhengig av avkastningen på aksjene, rentene, kreditten, råvarene og utenlandsk valuta fondet er eksponert mot, samt indeksens regler.
- Investeringer i aksjer, renter, kreditt, råvarer og valuta er underlagt markedsrisiko, og det kan føre til at prisene svinger over tid. Dette kan påvirke verdien av investeringen
- Fondets eksponering mot indeksen vil ikke bli giret, men det vil være giring i indeksen, og giringen kan forsterke fondets gevinster og tap.
- Fondet er utsatt for motpartsrisiko, som kan oppstå dersom motparten ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser, og du kan miste deler av eller hele investeringen din. Motpartsrisiko reduseres gjennom risikostyring, inkludert bruk av sikkerhet/pant.
- Mer informasjon om generelle risikoer finner du i avsnittet «Risikofaktorer» i prospektet og/eller tilleggsinformasjon.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene knyttet til driften av fondet, inkludert kostnadene til markedsføring og utdeling. Disse gebyrene minsker en eventuell vekst på din investering.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer		Åpnings- og avslutningsgebyrene som vises, er maksimaltall. I noen tilfeller vil du kunne betale mindre eller ingenting – du kan høre mer om dette hos din finansrådgiver eller distributør.
Åpningsgebyr	Ingen	
Avslutningsgebyr	Ingen	Løpende gebyrer som vises her, er et estimat, ettersom det ikke finnes tilstrekkelige historiske data. Tallet for løpende gebyrer omfatter ikke kostnadene knyttet til indeksen, og denne kan endres i fremtiden. Fondets årsrapport vil ha med detaljer om de nøyaktige belastninger som er gjort.
Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de investeres (åpningsgebyr) og før provenyet fra investeringen din blir utbetalt (avslutningsgebyr).		
Gebyr som tas fra andelsklassen i løpet av et år		Du finner flere opplysninger om gebyrer i avsnittet «Fees and Expenses» («Gebyrer og utgifter») i prospektet og fondssupplementet.
Løpende gebyrer	0,79 %	
Gebyrer som under visse betingelser belastes fondet		
Resultatgebyr	Ingen	

Historisk avkastning



Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er en garanti for fremtidig avkastning.

Løpende gebyrer er tatt med i beregningen av historisk avkastning. Åpnings-/avslutningsgebyrer er ikke tatt med i beregningen av historisk avkastning.

Historisk avkastning er beregnet i NOK.

Fondet ble stiftet september 2018.

Hvis det ikke er oppgitt historisk avkastning, var ikke dataene for det spesifikke året tilstrekkelige til å kunne vise noen hensiktsmessig indikasjon på avkastningen.

Tallet for avkastning som er angitt for indeksen, er justert for fradrag av kildeskatt i henhold til forskrift 871(m).

Praktisk informasjon

Depotmottaker er BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch. Eksemplarer av prospektet, supplementet, nøkkelopplysningsdokumentet, de siste års- og halvårsrapportene (alt på engelsk) samt annen informasjon (inkludert siste netto aktiva-verdi per andel) er tilgjengelig vederlagsfritt ved henvendelse til administratorens registrerte kontor, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Trinity Point, 10-11 Leinster Street South, Dublin 2, Irland, eller fra <http://www.jpmorganmansart.com>. Selskapets lønn- og bonussystem er også tilgjengelig på denne nettsiden. Prospektet og delårsrapportene er utarbeidet for selskapet som helhet.

Selskapet er selvstyrt og godkjent i Irland, og er regulert av den irske sentralbanken.

Flere andelsklasser kan være tilgjengelig for dette fondet – se prospektet og/eller supplementet for mer informasjon. Vær oppmerksom over at ikke alle andelsklasser nødvendigvis er

registrert for handel i hjemlandet ditt.

Skatteregimet som gjelder for fondet i Irland, kan påvirke din personlige skattesituasjon.

Selskapet kan bli gjort ansvarlig ene og alene på grunnlag av utsagn erklæringer i dette dokumentet som måtte være villedende er misvisende, unøyaktige eller uoverensstemmende med relevante deler av prospektet og fondssupplementet.

Selskapet har flere ulike underfond. Eiendeler og gjeld for hvert underfond skal ifølge loven være adskilt, og din investering i et underfond er ikke tilgjengelig for betaling av gjeld i andre underfond. Det er mulig å bytte mellom underfond og andelsklasser i selskapet ved skriftlig forespørsel i henhold til reglene i avsnittet «Exchanges of Shares» («Bytte av andeler») i «Shares» («Andeler»)-kapittelet i prospektet.

Før du investerer, bør du rådføre deg med en uavhengig finansrådgiver for å diskutere skattespørsmål, egnetheten ved denne investeringen og andre spørsmål du måtte ha.

Fondet er godkjent som "Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities" (UCITS) i Irland og regulert av den irske sentralbanken. Disse nøkkelopplysningene er presise per 17/02/2020.