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 10 Fund («fondet»)
Andelsklasse: NOK klasse (ISIN: IE00BDRV8K25)

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

Investeringsmål og -politikk

Fondet har som målsetning å oppnå kapitalvekst på mellomlang til lang sikt ved å eksponeres mot en diversifisert investeringsportefølje bestående av flere typer aktiva («investeringsporteføljen») satt sammen av Nordnet Bank AB («Nordnet»).

Nordnet og JP Morgan Mansart Management Limited («Mansart») forvalter fondet sammen («investeringsforvalterne»). Nordnet er ansvarlig for den aktive forvaltningen av fondet, mens Mansart er ansvarlig for fondets overordnede forvaltning, så vel som for de direkte, aktive forvaltningstjenestene som ikke ligger under Nordnet. Fondet forvaltes aktivt og måles ikke mot en referanseindeks.

For å oppnå målsetningen skal fondet investere i statsobligasjoner utstedt av én eller flere medlemsstater i Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet og/eller egenkapitalinstrumenter utstedt av selskaper i utviklede land, og inngå en swaptransaksjon for å oppnå eksponering mot

En swap er en avtale om at fondet utveksler likvider med en motpart, som en forventer er en del av J.P. Morgan-konsernet, mot en avkastning basert på resultatet til underliggende aktiva.

Investeringsporteføljen er et diversifisert utvalg instrumenter som gir eksponering mot følgende utpekte aktivaklasser (hver enkelt en «bestanddel»): aksjer, rentepapirer, kreditt, inflasjonsindekserte aktiva, valutaer og råvarer. Bestanddelene velges ut av Nordnet i henhold til en investeringsstrategi basert på algoritmer.

Fordelingen på hver bestanddel baseres på deres forventede risikonivå og et forhåndsdefinert samlet risikonivå (som er volatilitetsmålet på 10 %). Den algoritmebaserte strategien vil også vurdere hver bestanddels trendsignaler (dvs. tendensen aktivaprisene har til å følge samme utvikling de har hatt den siste tiden) og den relative likviditeten for å vekte hver av bestanddelene.

Bestanddelene vil også, hvis mulig, velges ut med hensyn til visse kriterier for miljø, samfunnsforhold og selskapsstyring («ESG»), som fastsatt av Nordnet, men investorer bør merke seg at ikke alle bestanddelene som velges, nødvendigvis er i samsvar med ESG, og at det kan være tilfeller der Nordnet ikke kan oppfylle sine ESG-preferanser.

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 5 i henhold til 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.
- Fondets avkastning er avhengig av avkastningen på aksjene, rentene, kreditten, råvarene og utenlandsk valuta fondet er eksponert mot.
- Fondets investeringer er underlagt markedsrisiko, og det kan føre til at prisene svinger over tid. Dette kan påvirke verdien av investeringen.
- Fondets aktiva, herunder investeringsporteføljens bestanddeler, inkluderer verdipapirer fra utstedere som begge forvalterne mener styrer sin ESG-eksponering på en bedre måte enn konkurrentene. Dette kan påvirke fondets eksponering mot visse utstedere og gjøre at fondet gir avkall på visse investeringsmuligheter. Fondet kan derfor få andre resultat enn fond med lignende investeringsmålsetninger som ikke søker å investere i verdipapirer fra utstedere basert på deres ESG-rangering.
- For å søke å oppnå et volatilitetsmål på 10% har fondet en lånefinansiert eksponering overfor bestanddelene. Lånefinansiering kan forsterke både fondets gevinster og
- 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.

J.P.Morgan

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.

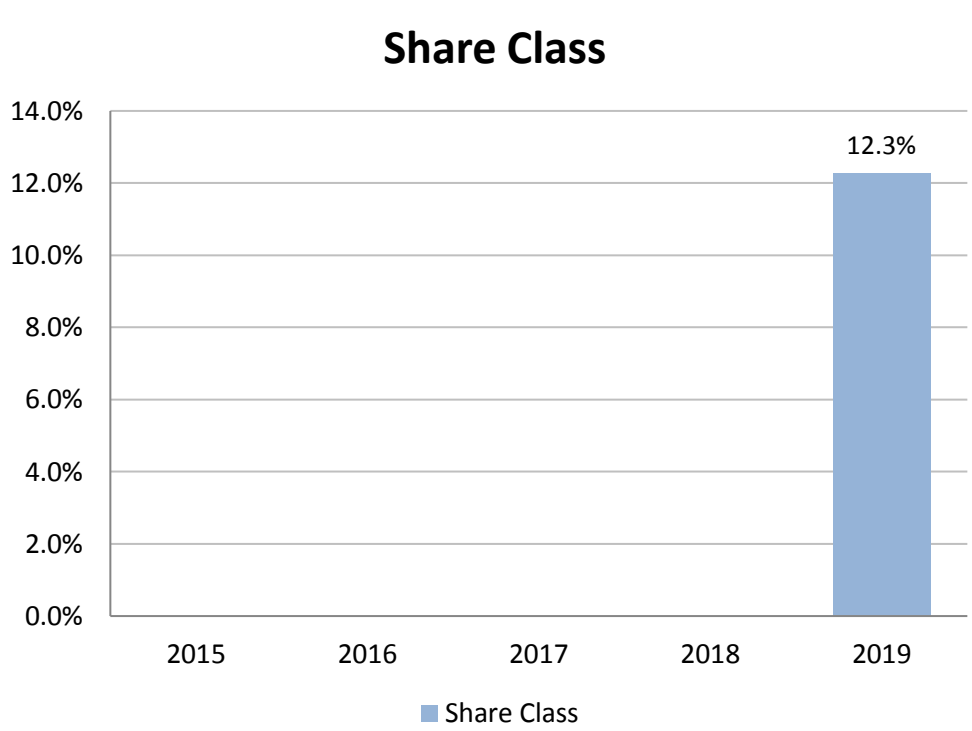
Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer	
Åpningsgebyr	Ingen
Avslutningsgebyr	Ingen
Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de investeres (åpningsgebyr) og før provenyet fra investeringen din blir utbetalt (avslutningsgebyr).	
Gebyr som tas fra andelsklassen i løpet av et år	
Løpende gebyrer	0,89 %
Gebyrer som under visse betingelser belastes fondet	
Resultatgebyr	Ingen

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.

Løpende gebyrer som vises her, er et estimat, ettersom det ikke finnes tilstrekkelige historiske data. Beløpet for løpende gebyrer ekskluderer porteføljens transaksjonskostnader (med unntak av tegnings- og avslutningsgebyrer som fondet betaler ved kjøp eller salg av andeler i andre kollektive investeringsforetak) og kan endres fra tid til annen. Fondets årsrapport vil ha med detaljer om de nøyaktige gebyrene som har blitt belastet.

Du finner flere opplysninger om gebyrer i avsnittet «Fees and Expenses» («Gebyrer og utgifter») i prospektet og fondssupplementet.

Historisk avkastning



Resultatet ble oppnådd under forhold som ikke lenger gjelder. Investorer bør merke seg at inntil 26. mai 2020, søkte fondet å oppnå eksponering mot J.P. Morgan Nordnet Multi-Asset 10

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

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

Fondet ble lansert 6. september 2018, og andelsklassen ble lansert 23. oktober 2018.

Historisk avkasting er beregnet i NOK.

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

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 22/05/2020.