

Nøkkelinformasjonsdokument

Nordnet USA Index (the "Fund")

Et underfond av PassIM Structured Funds PLC

NOK Class (acc)

I Norge markedsføres fondet under navnet: Nordnet USA Indeks



➤ 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 USA Index - NOK Class (acc)
ISIN:	IE00BMTD2X05
PRIIIP-produsent:	J.P. Morgan Mansart Management Limited
PRIIIP-produsentens nettsted:	www.jpmorganmansart.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.

Fondet har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er nøyaktig per 15 januar 2024.

Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (forvalteren) som har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken.

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 den irske sentralbanken som et UCITS-foretak.

Tidshorisont: Dette produktet har ikke en fast løpetid og kan avvikles under visse forhold, som beskrevet nærmere i prospektet.

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 sammen av Nordnet Fonder AB («Nordnet») og 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 og refererer til indeksen som en referanseindeks.
- 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 for øyeblikket 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. Den relative volatiliteten kan skyldes, men er ikke begrenset til, følgende: kontantstrømmer, forsinkelser i investeringer av tegningsproveny inn i fondet eller realisering av investeringer for å oppfylle innløsninger og gebyrer i fondet eller bytteavtaletransaksjonen.
- 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 kontraktmessig avtale med byttedparten som sikrer at det vil motta en betaling knyttet til indeksens verdiutvikling. Følgelig er fondet utsatt for motpartsrisiko. Dersom byttedparten 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, som betyr at inntekt som kommer fra dette produktet, blir reinvestert.

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

Risikoindeks

Lavere risiko

Høyere risiko



⚠ Denne risikoindeksen forutsetter at du beholder investeringen i produktet i 5 år.

Den oppsummerende risikoindeksen gir 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 middels risikoklasse.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling, å ligge på et middels høyt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke fondets kapasitet til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Hvis du mottar betalinger i en annen valuta enn fondets basisvaluta, vil den endelige avkastningen du får avhenge av valutakursen mellom de to valutaene på det tidspunktet. Denne risikoen er ikke vurdert i indeksen vist ovenfor.

Fondet har også motpartsrisiko og likviditetsrisiko sammen med andre risikoer. Vennligst les fondets prospekt tilgjengelig på www.jpmanmansart.com for ytterligere detaljer.

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

Hvis fondet ikke er i stand til å betale deg det du skylder, kan du miste hele investeringen.

Verdiutviklingsscenarioer

Hva du får fra dette produktet er avhengig av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er uvisst 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 og en passende proxy de siste 10 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		Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Minimum	Det finnes ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stressscenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 1,330	NOK 1,020
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-86.66%	-36.60%
Ugunstig scenario ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 9,140	NOK 9,860
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-8.63%	-0.28%
Middels gunstig scenario ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 11,920	NOK 22,250
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	19.23%	17.34%
Gunstig scenario ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 15,020	NOK 27,840
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	50.18%	22.73%

¹ Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 12/2021 og 01/2023

² Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 05/2016 og 05/2021

³ Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 01/2013 og 01/2018

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

Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvor godt produktet yter. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt følgende:

- I 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
- NOK 10 000 er investert

Investerings eksempel: NOK 10 000	Hvis du går ut etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	NOK 1	NOK 10
Årlig kostnadseffekt (*)	0.01%	0.01%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eierperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser ved den anbefalte investeringsperiodens slutt, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 17.35 % før kostnader og 17.34 % 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.

		Hvis du går ut etter 1 år	
Engangskostnader ved tegning eller utgang	Tegningsgebyr	Vi krever ikke et tegningsgebyr for dette produktet.	NOK 0
	Innløsningskostnader	Vi krever ikke et innløsningsgebyr for dette produktet.	NOK 0
Løpende kostnader belastet hvert år	Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsmessige kostnader	0,00 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	NOK 0
	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.	NOK 0.93
Diverse kostnader belastet under spesifikke forhold	Resultathonorarer og carried interest	Det er ikke resultathonorar for dette produktet.	NOK 0

➤ 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 post: J.P. Morgan Mansart Management Limited, 25 Bank Street, London, E14 5JP. Ytterligere informasjon 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.

Informasjon om tidligere verdiutvikling og verdiutviklingsscenarioer finner du på: 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.

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