Avaintietoasiakirja

Nordnet Index Fund USA ESG (the "Fund")
PassIM Structured Funds PLC -rahaston alarahasto
EUR Class (acc)

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Nimi:	Nordnet Index Fund USA ESG EUR Class (acc)
ISIN:	IE00BMTD2W97
PRIIP-tuotteiden kehittäjä:	J.P. Morgan Mansart Management Limited
PRIIP-tuotteiden kehittäjän verkkosivusto:	www.jpmorganmansart.com
Puhelin:	+ 353 1 612 5363

Irlannin keskuspankki on vastuussa J.P. Morgan Mansart Management Limitedin valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Rahasto on perustettu Irlannissa, ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki.

Avaintietoasiakirja on voimassa 24 maaliskuuta 2023 alkaen.

Tätä rahastoa hallinnoi Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (”rahastonhoitaja"), joka on saanut toimiluvan Irlannissa, ja sitä sääntelee Irlannin keskuspankki.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on PassIM Structured Funds plc:n alarahasto. PassIM Structured Funds plc on vaihtuvapääomainen, Irlannin lakien mukaan sateenvarjorahastoksi perustettu sijoitusyhtiö, jonka alarahastoilla on erilliset vastuut ja joka on Irlannin keskuspankin valtuuttama yhteissijoitusyritys.

Sijoitusaika: Tuotteella ei ole ennalta määriteltyä sijoitusaikaa ja se voidaan lakkauttaa tietyissä olosuhteissa tarjousesitteessä määritellyllä tavalla.

Tavoitteet:

- Rahasto pyrkii seuraamaan S&P 500 ESG Index -indeksin (”indeksi”) Yhdysvaltain dollarin määräistä nettokokonaistuottoa, josta vähennetään palkkiot ja kulut.
- Rahastoa hallinnoivat yhdessä Nordnet Fonder AB (”Nordnet”) ja J.P. Morgan Mansart Management Limited (”Mansart”) (yhdessä ”yhteisrahastonhoitajat”). Nordnet vastaa rahoitussijoitusten valinnasta, kun taas Mansart vastaa rahaston sijoitusten hallinnoinnista yleisesti sekä suorasta altistumisesta indeksille.
- Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti.
- Saavuttaakseen sijoitustavoitteensa rahasto sijoittaa Nordnetin neuvojen mukaisesti (i) yhden tai useamman Euroopan talousalueen jäsenvaltion liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin ja/tai (ii) kehittyneillä markkinoilla sijaitsevien yritysten liikkeeseen laskemiin osakesidonnaisiin arvopapereihin tai muihin arvopapereihin, joilla on oman pääoman ominaisuuksia. Rahasto siirtää taloudellisen edun tällaisiin osakesidonnaisiin arvopapereihin ja saa altistuksen indeksin nettokokonaistuotolle swap-järjestelyillä. Swap on sopimus, jonka mukaan rahasto vaihtaa käteismaksuja sellaisen vastapuolen kanssa, jonka odotetaan kuuluvan JP Morgan Groupiin, indeksiin perustuvaa tuottoa vastaan.
- Indeksi on S&P 500 ESG Index (Bloomberg Ticker: SPXESUN). Se on osakeindeksi, joka edustaa johtavia Yhdysvalloissa vaihdettuja arvopapereita. Se koostuu S&P 500 -indeksiin sisältyvistä yrityksistä, joilla on korkea ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (”ESG”) liittyvä luokitus muihin sektorin vastaaviin yrityksiin verrattuna. Indeksin laskee ja julkaisee Standard & Poor's. Lisätietoja indeksistä on Standard & Poor'sin verkkosivustolla (www.spglobal.com).
- Seurattava tuotto- ja arvonkehitys on indeksin nettokokonaistuoton kehitys (indeksin osatekijöiden maksamat osingot, joista on vähennetty verot, sisällytetään indeksin tuottoon).
- Normaaleissa markkinaolosuhteissa rahaston aktiiviriskin odotetaan olevan enintään 1 prosentti. Odotettu aktiiviriski mittaa rahaston ja indeksin tuottojen välistä volatiliteettieroa. Aktiiviriskin syitä ovat muun muassa kassavirrat ja rahaston sijoituspääoman viivästyminen sekä lunastuksissa, maksuissa ja swap-järjestelyissä tarvittavien varojen puute.
- Koska rahasto käyttää indeksin tuotto- ja arvonkehityksen seuraamiseen synteettistä replikointia, se ei sijoita suoraan indeksiin tai mihinkään sen osatekijöihin, vaan sillä on vaihdon vastapuolen kanssa sopimus, jonka mukaan se saa indeksin tuotto- ja arvonkehitykseen sidotun maksun. Näin ollen rahasto altistuu vastapuoliriskille; mikäli vaihdon vastapuoli ei pysty täyttämään rahastoon kohdistuvia velvoitteitaan, sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan.
- Yhteisrahastonhoitajat uskovat, että rahasto täyttää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla) 8 artiklan kriteerit.

Rahaston perusvaluutta: EUR

Kaupankäynti: Rahaston osakkeita voidaan lunastaa minä tahansa rahaston pankkipäivänä.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto sopii sijoittajille, jotka hakevat altistumista Yhdysvalloissa noteeratuille yhdysvaltalaisille yrityksille keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Säilytysyhteisö: Rahaston varoja säilyttää erillinen säilytysyhteisö, joka on BNP Paribas SA, Dublin Branch.

Tuotonjaon tyyppi: Tuote kerryttää tuottoja, jotka sijoitetaan uudelleen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Matala riski — Korkea riski



1	2	3	4	**5**	6	7

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Muista rahastoon merkittävästi vaikuttavista riskeistä, joita ei ole huomioitu yleisessä riski-indikaattorissa, on lisätietoja rahaston tarjousesitteessä osoitteessa www.jpmorganmansart.com.

Tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen/vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR		**Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua**	**Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua**
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 2,140	EUR 1,720
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-78.62%	-29.64%
Epäsuotuisa näkymä[1]	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 8,690	EUR 9,090
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-13.06%	-1.89%
Kohtuullinen näkymä[2]	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 11,390	EUR 19,300
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	13.94%	14.05%
Suotuisa näkymä[3]	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	EUR 14,550	EUR 22,640
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	45.46%	17.75%

[1] Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 12/2021 - 01/2023
[2] Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 02/2016 - 02/2021
[3] Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 10/2016 - 10/2021

Mitä tapahtuu, jos J.P. Morgan Mansart Management Limited on maksukyvytön?

J.P. Morgan Mansart Management Limited vastaa rahaston hallinnoinnista, eikä se säilytä rahaston varoja (säilytysyhteisön säilytettävissä olevat varat säilytetään sovellettavien säädösten mukaisesti säilytysyhteisön säilytysverkostossa). J.P. Morgan Mansart Management Limitedillä ei tuotteen kehittäjänä ole maksuvelvoitetta, koska tuotteen suunnitteluun ei ole sisällytetty maksuja. Sijoittaja voi kuitenkin kärsiä tappion, jos rahasto tai säilytysyhteisö on maksukyvytön. Voimassa ei ole korvaus- tai takausjärjestelmää, joka kattaisi tällaiset tappiot osittain tai kokonaan.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto)
- Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti
- Sijoitus 10 000 EUR

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	EUR 26	EUR 252
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	0.26%	0.30%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 14.35% prosenttia ennen kuluja ja 14.05% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Oheisessa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa, sekä eri kululuokkien merkitykset.

		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	
Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä	**Osallistumiskulut**	**Emme veloita tästä tuotteesta merkintäpalkkiota.**	EUR 0
	Irtautumiskulut	**Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja.**	EUR 0
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain	**Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut**	**0,25 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.**	EUR 25
	Liiketoimikulut	**0,01% prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.**	EUR 0.93
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut	**Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet**	**Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.**	EUR 0

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu vähimmäissijoitusaika: 5 vuotta.

Rahastolla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta se on suunniteltu pitkän aikavälin sijoituksia varten; sijoittajan tulee valmistautua säilyttämään sijoituksensa vähintään 5 vuoden ajan. Sijoittaja voi milloin tahansa pyytää saavansa rahansa pois. Alarahaston osakkeita voi yleensä pyynnöstä ostaa tai myydä minä tahansa kaupankäyntipäivänä (kuten rahaston tarjousesitteessä on määritetty).

Jos sijoittaja eräännyttää sijoituksensa varhain, pienempien sijoitustuottojen tai tappioiden riski kasvaa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta, tuotteen kehittäjästä ja/tai rahastosta neuvoja antavasta tai sitä myyvästä henkilöstä, sijoittaja voi lähettää valituksensa kirjallisesti osoitteeseen: Sähköposti: mansart.funds@jpmorgan.com tai postitse osoitteeseen: J.P. Morgan Mansart Management Limited, 25 Bank Street, London, E14 5JP. Lisätietoja valitusmenettelystä on osoitteessa: www.jpmorganmansart.com/#/regulatory.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja: Olemme velvoitettuja tarjoamaan sijoittajalle asiakirjoja, kuten uusimman tarjousesitteen, sen täydennysosan, uusimman vuosikertomuksen ja puolivuosikatsaukset. Nämä asiakirjat ja muut rahaston tiedot ovat saatavilla osoitteesta www.jpmorganmansart.com.

Tietoja aiemmasta tuotto- ja arvonkehityksestä sekä tuottonäkymät ovat saatavilla osoitteesta www.jpmorganmansart.com.

Tätä asiakirjaa on tulkittava yhdessä PassIM Structured Funds Plc:n tarjousesitteen ja rahaston täydennysosan kanssa. Ellei muilla tavoin ole määritetty, tässä asiakirjassa olevilla sanoilla ja ilmauksilla on sama merkitys kuin tarjousesitteessä ja täydennysosassa.

PRIIP-tuotteen kehittäjä voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä avaintietoasiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa tarjousesitteen asianomaisten lausekkeiden kanssa.