

Vigtige oplysninger for investorer

Dette dokument indeholder vigtige oplysninger for investorer om denne fond. Dette er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel

J.P.Morgan

Fond: Nordnet Smart 10 ("fonden")

Aktieklasse: DKK sikrede klasse B (ISIN: IE00BDRV8L32)

en afdeling i PassIM Structured Funds plc ("selskabet")

Mål og investeringspolitik

Fonden tilstræber at give kapitalvækst til deres investering på mellemlang til lang frist ved at investere i et finansielt instrument benævnt en swap, der giver afkast knyttet til resultaterne af en regelbaseret strategi: J.P. Morgan Nordnet Multi-Asset 10 Index (Nordnet multi-aktiv indeks (herefter "indekset")).

For at nå dette mål investerer fonden op til 100 % af sine aktiver i statsobligationer udstedt af en eller flere af Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområdes medlemsstater, der hovedsageligt er noteret på anerkendte markeder, og indgår i en swap-transaktion for at søge eksponering mod indekset.

Indekset er selskabets eget regelbaserede indeks, hvis mål er at opnå en syntetisk eksponering mod en diversificeret kurv af instrumenter (hvert instrument et "element") inden for følgende aktivklasser: aktier, fastforrentede obligationer, gæld, inflationssikrede aktiver og terminskontrakter.

Målet med indekset er at skabe eksponering mod hvert element baseret på deres forventede risikobidrag og et overordnet, foruddefineret risikoniveau (som er volatilitetsmålet på 10%).

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

Distributionspolitik: Indtægter fra fonden udloddes ikke, men akkumuleres i værdien af deres investering.

Handel: Aktier i fonden kan indløses efter ønske og kan foretages på alle fondens bankdage.

Anbefaling: Investorerne skal være indstillede på en høj grad af udsving i løbet af investeringsperioden. Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Risiko/udbytteprofil

◀ Lavere risiko Højere risiko ▶
Potentielt lavere afkast Potentielt højere afkast

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

Risiko/udbytte kategorien beregnes på grundlag af simulerede historiske data, der ikke nødvendigvis er en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil.

Det kan ikke garanteres, at Risiko/udbytte kategorien forbliver uændret; den kan ændre sig med tiden.

Den laveste kategori (som er kategori 1) er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Fonden ligger i risikokategori 4 i overensstemmelse med en formel, som leveres af den europæiske reguleringsmyndighed ESMA, og afspejler graden og hyppigheden af fondens kursudvikling (udsving).

Følgende yderligere risici er ikke dækket af Risiko/udbytte kategorien:

- Fondens afkast garanteres ikke, og der er en risiko ved deres investering.
- Indekset opererer med en regelbaseret metodologi, og det kan medføre formulariske investeringsbeslutninger, der ikke

forsøger at forudse udviklingen på de aktiemarkeder, som fonden er eksponeret imod.

- Fondens resultater afhænger af, hvordan den portefølje – aktier, fastforrentede obligationer, gæld, terminskontrakter og valuta – som den er eksponeret imod, præsterer, og af indeksets regler.
- Investeringer i aktier, fastforrentede obligationer, gæld, terminskontrakter og valuta er underlagt markedsrisici, der løbende kan få kursen på dem til at svinge. Dette kan påvirke værdien af deres investering.
- Fondens eksponering mod indekset vil ikke blive gearret, men der vil ske gearing i indekset og gearing kan forstærke fondens gevinster og tab.
- Fonden er eksponeret mod modpartsrisiko, der kan skyldes, swap-modparten ikke opfylder sine forpligtelser, og derved kan De tabe noget eller hele deres investering. Der afbødes på modpartsrisikoen ved eksponeringsstyring, inklusive sikkerhedsstillelse.
- Yderligere oplysninger om risici generelt kan findes i afsnittet "Risikofaktorer" i prospektet og/eller bilaget til fonden.

Gebyrer

De gebyrer, de betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer deres investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering		De angivne ind- og udtrædelsesgebyrer er de maksimale beløb. Nogle gange betaler du mindre i gebyr, og nogle gange bortfalder de helt – deres finansielle rådgiver eller distributør kan oplyse dem nærmere om dette.
Indtrædelsesgebyr	Intet	
Udtrædelsesgebyr	Intet	
Dette er det maksimale gebyr, der kan fratrækkes deres penge, før de investeres (indtrædelsesgebyr), og før overskuddet af deres investering udbetales (udtrædelsesgebyr).		Tallet for de løbende gebyrer er et skøn, da der ikke findes tilstrækkelige historiske data. Tallet for de løbende gebyrer inkluderer ikke omkostninger vedrørende indekset og kan ændre sig med tiden. I fondens årsberetning kan de finde oplysninger om de pålagte gebyrer. Nærmere oplysninger om gebyrer kan findes i afsnittet "Gebyrer og omkostninger" i fondens prospekt og/eller bilaget til prospektet.
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år		
Løbende gebyrer	0,89 %	
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget gebyr	Intet	

Tidligere resultater



Vær venligst opmærksom på, at tidligere resultater ikke er en pålidelig indikator for fremtidige resultater.

De løbende gebyrer indgår i beregningen af tidligere resultater. Ind- og udtrædelsesgebyrerne indgår ikke i beregningen af tidligere resultater.

De tidligere resultater er beregnet i DKK. Fonden blev lanceret i September 2018.

Hvis der ikke er vist tidligere resultater, skyldes det for få data for det pågældende år til at give en anvendelig indikation af tidligere resultater.

Resultattallet, der er angivet for indekset, er justeret for fradrag for kildeskat i medfør af bestemmelse 871(m).

Praktiske oplysninger

Depotbanken er BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch. Eksemplarer af prospektet, bilaget, KIID, de seneste årsberetninger og halvårsberetninger (alle på engelsk) samt andre oplysninger (inklusive nettoaktivværdi pr. aktie) kan fås gratis fra administratorens forretningssted, Administrator, BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Trinity Point, 10-11 Leinster Street South, Dublin 2, Irland, eller fra <http://www.jpmorganmansart.com>. Selskabets aflønningspolitik kan også findes på denne hjemmeside.

Prospektet og de periodevise beretninger udarbejdes for selskabet som helhed.

Selskabet er selvstyret og godkendt i Irland og reguleres af den irske centralbank.

Der kan være flere aktieklasser for denne fond – der henvises til prospektet og/eller bilaget for nærmere oplysninger. Bemærk, at ikke alle aktieklasser nødvendigvis er registreret til udlodning i deres land.

Beskatningen, som gælder for fonden i Irland, kan have indflydelse på deres personlige beskatning.

Selskabet drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt og tillæg.

Selskabet har en række forskellige underafdelinger. De enkelte aktiver og passiver i hver afdeling er adskilte i henhold til gældende lov, og derfor kan deres investering i fonden ikke bruges til at afvikle passiver i nogen af den øvrige afdelinger. I overensstemmelse med reglerne i afsnittet "Ombytning af aktier" i prospektets afsnit om "Aktier" vil det efter skriftlig anmodning være muligt at ombytte aktier mellem afdelinger og aktieklasser i selskabet.

Før de investerer, bør de kontakte deres uafhængige finansielle rådgiver for at drøfte beskatning, om investeringen er egnet for dem, og hvis de har andre spørgsmål.

Fonden er godkendt som et institut for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitut) i Irland og reguleres af den irske centralbank. Disse centrale investorerinformationer er korrekte pr. 15/10/2018.