

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om fondet for investorer. Det er ikke markedsføringsmateriale. Dette er obligatorisk informasjon som skal hjelpe deg med å forstå de generelle betingelsene og risikoen ved å investere i dette fondet. Vi anbefaler at du leser det, slik at du kan ta en informert beslutning om du skal investere eller ikke.

J.P.Morgan

Nordnet Smart 5 Fund («fondet»)

Andelsklasse: NOK sikret klasse B (ISIN: IE00BFWCXD24)

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

Mål og investeringspolitikk

Fondet har som mål å gi kapitalvekst på din investering på mellomlang og lang sikt ved å investere i et finansielt instrument som kalles bytteavtale og som gir avkastning knyttet til utviklingen av en regelbasert strategi, J.P. Morgan Nordnet Multi-Asset 5 Index («indeksen»).

For å nå målet investerer fondet opptil 100 % av sine aktiva i statsobligasjoner som er utstedt av en eller flere medlemsstater i EØS-området som primært er notert på anerkjente markeder og inngår en bytetransaksjon for å søke eksponering mot indeksen. Indeksen er en regelbasert, proprietær indeks, som har til hensikt å gi en syntetisk eksponering mot en diversifisert kurv av instrumenter (hver av disse kalles en «bestanddel») som omfatter følgende aktivaklasser: aksjer, renter, kreditt, inflasjonslinkede aktiva og råvarer.

Indeksen tar sikte på å gi eksponering mot hver bestanddel basert på forventet risikobidrag og et forhåndsdefinert samlet risikonivå (som er volatilitetsmålet på 5 %).

En bytteavtale er en avtale der fondet bytter kontanter med en motpart, som forventes å være en del av J.P. Morgan-gruppen, for å oppnå avkastning basert på indeksen.

Utbyttepolitikk: Inntekter fra fondet vil ikke bli utdelt, men akkumulert i verdien av din investering.

Handel: Andeler i fondet kan innløses på forespørsel, på en hvilken som helst virkedag for fondet.

Anbefaling: Investorene må være villige til å akseptere en høy grad av volatilitet over investeringshorisonten. Fondet er kanskje ikke egnet for investorer som planlegger å trekke ut pengene innen 5 år.

Risiko- og avkastningsprofil

◀ Lavere risiko Høyere risiko ▶
Potensielt lavere avkastning Potensielt høyere avkastning

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

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

Risiko- og avkastningskategorien er ikke garantert å forbli uendret, og kan endres over tid.

Den laveste kategori (dvs. kategori 1) innebærer ikke en risikofri investering.

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

Det følgende utgjør ekstra risikoer som ikke er omfattet av risiko- og avkastningskategorien:

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

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

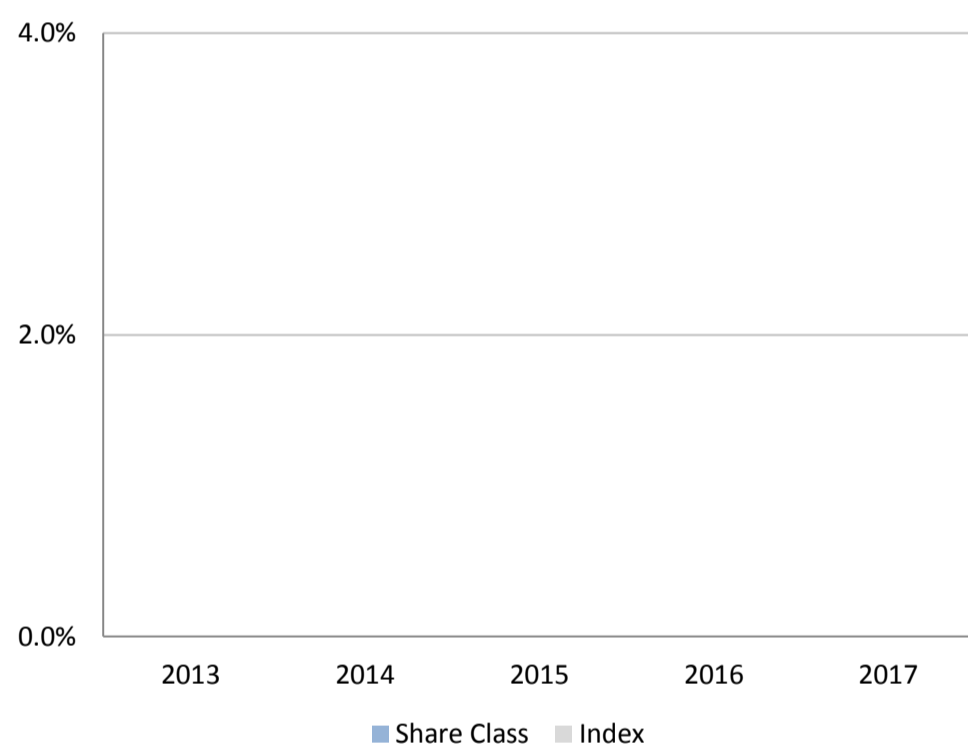
- Fondets avkastning er avhengig av avkastningen på aksjene, rentene, kreditten, råvarene og den utenlandske valutaen som den er eksponert mot samt indeksens regler.
- Investeringer i aksjer, renteinntekter, kreditt, råvarer og valuta er underlagt markedsrisiko, og det kan føre til at prisene svinger over tid. Dette kan påvirke verdien av investeringen din.
- 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. Motpartsrisiko reduseres gjennom eksponeringsstyring, inkludert bruk av sikkerhet.
- Mer informasjon om risiko generelt er å finne i avsnittet «Risikofaktorer» i prospektet og/eller fondssupplementet.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer		Tegnings- og innløsningsgebyrene 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	Tallene for løpende gebyrer som vises her, er et anslag, ettersom det ikke finnes tilstrekkelige historiske data. Tallet for løpende gebyrer omfatter ikke kostnadene knyttet til indeksen, og det kan endres fra tid til annen. Fondets årsrapport vil inneholde nærmere opplysninger om de nøyaktige gebyrene som er oppkrevd. Du finner flere opplysninger om gebyrer i avsnittet «Fees and Expenses» («Gebyrer og utgifter») i prospektet og fondssupplementet.
Dette er det maksimale som kan tas fra pengene dine før de investeres (åpningsgebyr) og før inntektene fra investeringen utbetales (avslutningsgebyr).		
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år		
Løpende gebyrer	0,79 %	
Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold.		
Resultathonorar	Ingen	

Historisk avkastning



Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er en pålitelig indikator for fremtidige resultater.

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

Tidligere avkastning er beregnet i NOK.

Fondet ble lansert i september 2018.

Hvis det ikke er oppgitt tidligere avkastning, var dataene dette året ikke 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

Depositær er BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch. Eksemplarer av prospektet, supplementet, nøkkelinformasjonsdokumentet, de siste års- og halvårsrapportene (alt på engelsk) samt annen informasjon (inkludert siste netto aktivverdi per andel) er gratis tilgjengelig 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 vederlagspolitikk er også tilgjengelig på denne nettsiden.

Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for selskapet som helhet.

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

Flere andelsklasser kan være tilgjengelig for dette fondet – se prospektet og/eller supplementet for nærmere detaljer. Vær oppmerksom på at ikke alle andelsklasser nødvendigvis er registrert for distribusjon i ditt land.

Fondet er godkjent som et foretak for kollektiv investering i overførbare verdipapirer i Irland og regulert av den irske sentralbanken. Denne nøkkelinformasjonen for investorer er nøyaktig per 15/10/2018.

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

Selskapet vil kun kunne bli regnet som ansvarlig på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene 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 andre underfonds gjeld. 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 konsultere din uavhengige finansrådgiver for å diskutere skattespørsmål, egnetheten ved denne investeringen og andre spørsmål du måtte ha.