

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet 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 en

J.P.Morgan

Nordnet Smart 15 Fond ("fonden")

Aktieklasse: DKK afdækket klasse B (ISIN: IE00BDRV8G88)

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 15 Index ("indekset"). Het Fonds wordt passief beheerd.

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 (EØS-området), der hovedsageligt er noteret på anerkendte markeder, og indgår i en swap-transaktion for at søge eksponering for indekset.

Indekset er et regelbaseret propritært indeks, hvis mål er at opnå en syntetisk eksponering mod for en diversificeret portefølje af instrumenter (hvert instrument er en "bestanddel") inden for følgende aktivklasser:: aktier, fastforrentede værdipapirer, kredit, inflationsindekserede aktiver og råvarer.

Målet med indekset er at skabe eksponering for hver bestanddel baseret på deres forventede risikobidrag og et overordnet, foruddefineret risikoniveau (som har volatilitetsmål på 15%).

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 investeringen.

Handel: Aktier i fonden kan indløses på anmodning på alle fondens forretningsdage.

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.

Risk/reward-profil

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

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

Risk/reward-kategorien beregnes på grundlag af simulerede historiske data, der ikke nødvendigvis er en pålidelig indikator for fondens fremtidige risikoprofil.

Det kan ikke garanteres, at risk/reward-kategorien forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

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

Fonden ligger i risikokategori 5 i overensstemmelse med en formel, som er fastsat af den europæiske reguleringsmyndighed ESMA, og afspejler graden og hyppigheden af fondens kursudvikling (udsving).

Følgende yderligere risici er ikke dækket af risk/reward-kategorien:

- Fondens afkast garanteres ikke, og investeringen er udsat for risikoen.
- Indekset opererer efter en regelbaseret metode, og det kan medføre formularagtige investeringsbeslutninger, der ikke

forsøger at forudse udviklingen på de aktiemarkeder, som fonden i sidste ende er eksponeret for.

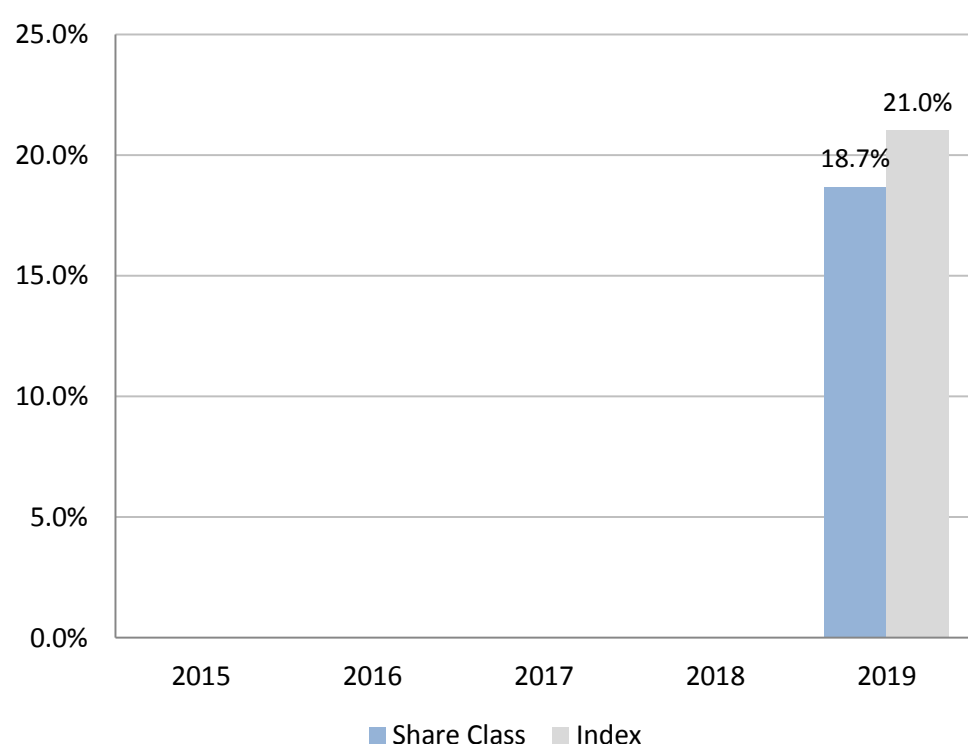
- Fondens resultater afhænger af resultaterne af de aktier, fastforrentede værdipapirer, kredit, råvarer og valuta, som den er eksponeret for samt indeksets regler.
- Investeringer i aktier, fastforrentede værdipapirer, kredit råvarer og valuta er underlagt markedsrisici, der med tiden kan få kursen til at svinge. Dette kan påvirke værdien af Deres investering.
- Fondens eksponering for indekset vil ikke være gearret, men der vil være gearing i indekset og gearing kan forstærke fondens gevinster og tab.
- Fonden er eksponeret for modpartsrisiko, der kan skyldes, at swap-modparten ikke opfylder sine forpligtelser, og De kan derved tabe dele af eller hele Deres investering. Modpartsrisikoen afbødes ved eksponeringsforvaltning, inkl. sikkerhedsstillelse.
- Yderligere oplysninger om generelle risici kan findes i afsnittet "Risk Factors" (risikofaktorer) i prospektet og/eller fondstillægget.

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. De kan i nogle tilfælde betale mindre eller intet gebyr. Deres finansielle rådgiver eller distributør kan oplyse Dem om dette.
Indtrædelsesgebyr	Intet	
Udtrædelsesgebyr	Intet	
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres (indtrædelsesgebyr), og før investeringsprovenuet udbetales (udtrædelsesgebyr).		Det viste tal 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. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i fondens årsberetning.
Gebyrer afholdt af klassen i løbet af et år		
Løbende gebyrer	0,99 %	Nærmere oplysninger om gebyrer kan findes i afsnittet "Fees and Expenses" (gebyrer og omkostninger) i fondens prospekt og fondstillægget.
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	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 tidligere resultater ikke vises, 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 af udbytteskat i medfør af bestemmelse 871(m).

Praktiske oplysninger

Depotbanken er BNP Paribas Securities Services, Dublin Branch. Eksemplarer af prospektet, tillægget, dokumentet med central investorinformation, de seneste årsberetninger og halvårsberetninger (alle på engelsk) samt andre oplysninger (inklusive den seneste indre værdi pr. aktie) kan rekvireres vederlagsfrit fra administratoren, 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 periodiske beretninger udarbejdes for selskabet som helhed.

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

Flere aktieklasser kan være tilgængelige for denne fond – De henvises til prospektet og/eller tillægget 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 er i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt og tillæg.

Selskabet har en række forskellige afdelinger. 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 nogle af de øvrige afdelinger. I overensstemmelse med reglerne i afsnittet "Exchanges of Shares" (Ombytning af aktier) i prospektets afsnit "Shares" (aktier) vil det efter skriftlig anmodning være muligt at ombytte aktier mellem selskabets afdelinger og aktieklasser.

Før De investerer, bør De kontakte en uafhængig finansiell 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. Dette dokument med central investorinformation er korrekte pr. 17/02/2020.