

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 eventuel investering.

J.P.Morgan

Nordnet Smart 15 Fond ("fonden")

Aktieklasser: DKK klasse (ISIN: IE00BDRV8G88)

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

Mål og investeringspolitik

Fonden tilstræber at tilvejebringe kapitalvækst til Deres investering på mellemlangt til langt sigt ved at opnå eksponering for resultaterne af en diversificeret investeringsportefølje med flere aktiver ("investeringsporteføljen"), der er opbygget af Nordnet Bank AB ("Nordnet").

Fonden forvaltes i fællesskab af Nordnet og J.P. Morgan Mansart Management Limited ("Mansart") (sammen "medinvesteringsforvalterne"). Nordnet er ansvarlig for at tilvejebringe diskretionære investeringsforvaltningstjenester til fonden, hvorimod Mansart er ansvarlig for fondens overordnede investeringsforvaltning samt den direkte levering af alle diskretionære investeringsforvaltningstjenester til fonden ud over de tjenester, der leveres af Nordnet. Fonden forvaltes aktivt og henviser ikke til et benchmark.

Med henblik på at nå sit mål investerer fonden i (i) statsobligationer udstedt af en eller flere medlemsstater i det europæiske økonomiske samarbejdsområde (EØS) og/eller egenkapitalinstrumenter udstedt af virksomheder, der er hjemmehørende i udviklede lande, og indgår en swap-transaktion med henblik på eksponering for investeringsporteføljen.

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 det underliggende aktivs resultater.

Investeringsporteføljen er en diversificeret kurv af instrumenter, der tilvejebringer eksponering for følgende tilstræbte

aktivklasser (hver især en "bestanddel"): aktier, fastforrentede værdipapirer, kredit, inflationsindekserede aktiver, valutaer og råvarer. Bestanddelene udvælges af Nordnet i henhold til en algoritmisk investeringsstrategi.

Tildelingen til hver bestanddel er baseret på disses forventede risikobidrag samt et foruddefineret overordnet risikoniveau (som er den tilsigtede volatilitet på 15 %).

Den algoritmiske strategi tager også højde for hver bestanddels tendenssignal (dvs. aktivkursernes tendens til at følge samme mønster som deres seneste bevægelser) og relative likviditet med henblik på at tildele vægtninger til hver enkelt bestanddel.

Endelig udvælges bestanddelene desuden, hvor det er muligt, under hensyntagen til visse kriterier inden for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse ("ESG"), som fastsættes af Nordnet, selvom investorerne bør bemærke, at ikke alle udvalgte bestanddele nødvendigvis er ESG-kompatible, og at Nordnet i visse tilfælde muligvis ikke kan forfølge sine ESG-investeringspræferencer.

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 6 i overensstemmelse med en formel, som er fastsat af 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.
- Fondens resultater afhænger af resultaterne af de aktier, fastforrentede værdipapirer, kredit, råvarer og valuta, som den er eksponeret for.
- Fondens investeringer er underlagt markedsrisici, der med tiden kan få kursen til at svinge. Dette kan påvirke værdien

af Deres investering.

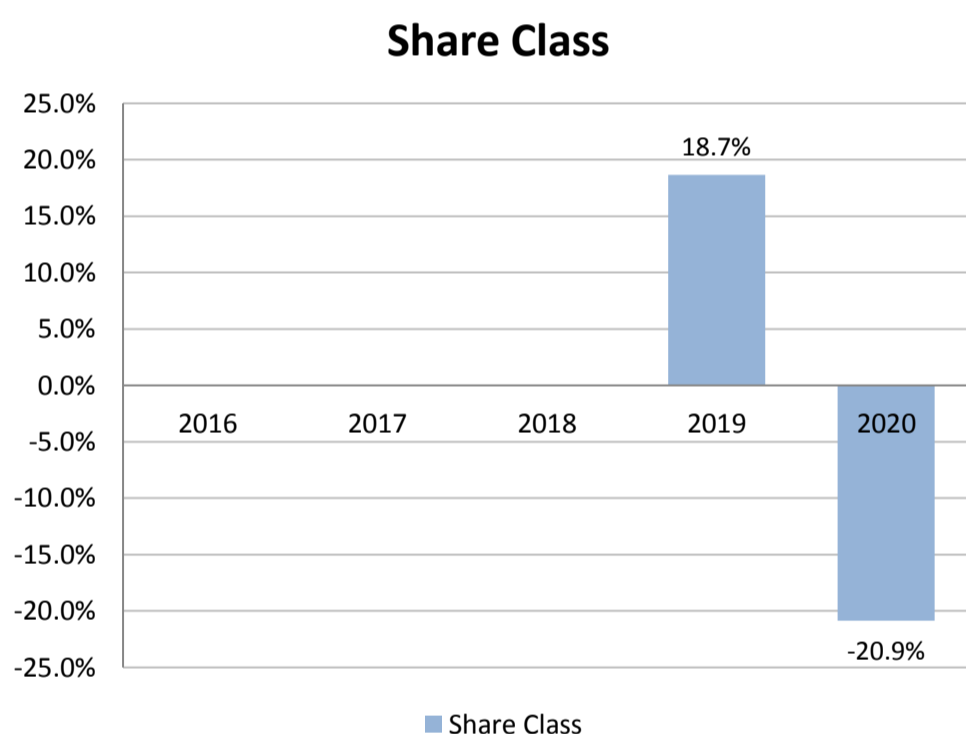
- Fondens aktiver, herunder bestanddelene i investeringsporteføljen, omfatter værdipapirer fra udstedere, som – efter investeringsforvalterens opfattelse – forvalter deres ESG-eksponering på en mere hensigtsmæssig måde end deres konkurrenter. Dette kan påvirke fondens eksponering for visse udstedere og betyde, at fonden må give afkald på visse investeringsmuligheder. I overensstemmelse hermed kan fonden tilvejebringe resultater, der afviger fra andre fonde med lignende investeringsmål, der ikke søger at investere i værdipapirer fra udstedere ud fra disses ESG-vurderinger.
- Med henblik på at opnå en målvolatilitet på 15% benytter fonden sig af en gearet eksponering for bestanddelene. 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. De løbende gebyrer tal er baseret på udgifter for det regnskabsår, der slutter marts 2020. Løbende gebyrer omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner (med undtagelse af et indtrædelses- eller udtrædelsesgebyr, der betales af fonden, når der købes eller sælges andele i et andet institut for kollektiv investering), og beløbet kan ændres fra tid til anden. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i fondens årsberetning. Nærmere oplysninger om gebyrer kan findes i afsnittet "Fees and Expenses" (gebyrer og omkostninger) i fondens prospekt og fondstillægget.
Indtrædelsesgebyr	Intet	
Udtrædelsesgebyr	Intet	
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres (indtrædelsesgebyr), og før investeringsprovenuet udbetales (udtrædelsesgebyr).		
Gebyrer afholdt af klassen i løbet af et år		
Løbende gebyrer	0,96 %	
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	Intet	

Tidligere resultater



Resultaterne blev opnået under forhold, der ikke længere gør sig gældende. Investorer bør bemærke, at fonden frem til den 26. maj 2020 forsøgte at opnå eksponering for resultaterne af J.P. Morgan Nordnet Multi-Asset 15 Index.

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.

Fonden blev lanceret i 6. september 2018, og aktieklassen blev lanceret 23. oktober 2018.

De tidligere resultater er beregnet i DKK.

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

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 finansiel rådgiver for at drøfte beskatning, om investeringen er egnet for Dem, og hvis De har andre spørgsmål.