

Formål

Produkt

Pareto Total A

IE00BCZQB474

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Hva er dette produktet?

Type Fondet er et irsk Qualifying Investor Alternative Investment Fund, som er en tilsvarende utenlandsk innretning som et norsk spesialfond.

Løpetid Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

Målsetning Fondets målsetting er å skape robust langsiktig avkastning gjennom aktive verdipapirvalg og fleksibel aktivaallokering.

Fondet investerer hovedsakelig i internasjonale selskaper med en børsverdi over 25 milliarder kroner. Som følge av fondets fleksible investeringsstrategi, kan det også investere i bankinnskudd og rentebærende verdipapirer. Fondet har full frihet til å investere på tvers av sektorer og regioner.

Fondet har en long/short investeringsstrategi ved investering i aksjer.

Det vil si at fondet kan ta lange og korte posisjoner i aksjer og aksjerelaterte instrumenter

- 1) Kjøpe verdipapir som forvalter forventer vil stige i verdi (long-posisjoner), og
- 2) Selge verdipapir som forvalter forventer vil falle i verdi (short-posisjoner).

Formålet med denne strategien er å redusere eksponeringen mot utviklingen i det generelle aksjemarkedet og å øke risikjustert avkastning.

Fondet kan også investere i derivater for investerings- og risikostyringsformål.

Fondet har ingen referanseindeks. Fondet har anledning til å benytte derivater og finansiell giring for å øke fondets eksponering.

Tegning og innløsning av andeler kan foretas siste bankdag i hvert kvartal.

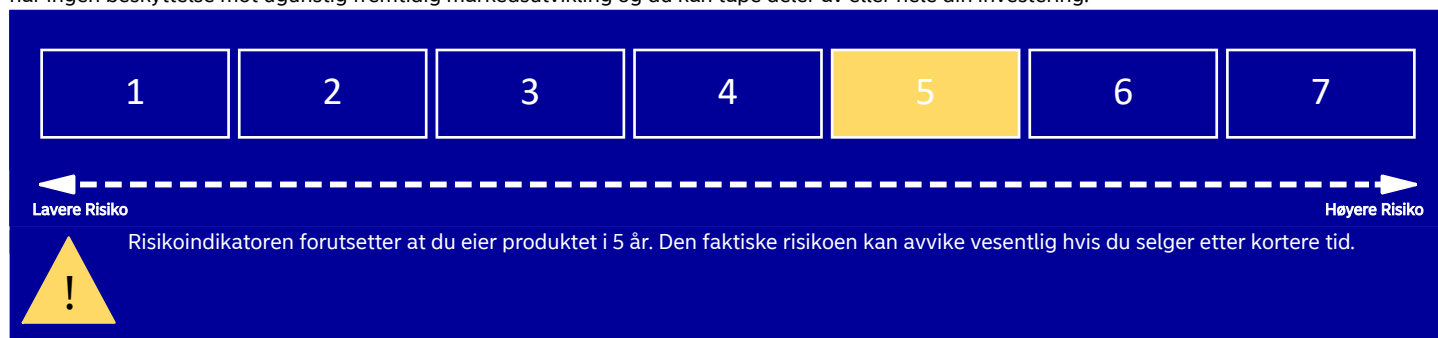
Målgruppe Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen.

Plassering i dette fondet krever spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

Annet. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, halvårsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på www.paretoam.com/no/vare-fond.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindekatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 5 av 7, som innebærer en medium risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes fremtidig markedsutvikling som medium. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling og du kan tape deler av eller hele din investering. Fondet er utsatt for følgende materielt relevante risikoer som ikke er inkludert i den oppsummerende risikoindekatoren: likviditetsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling og du kan tape deler av eller hele din investering.



Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarier som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i produktet de siste 10 årene. Scenariene i tabellen er fremstillinger basert på fondets tidligere resultater og under bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		10 000 NOK	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert avkastning hvis du innløser før 5 år. Du kan tape noe av eller hele din investering.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	6 440 NOK	5 080 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-35,58%	-12,65%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	8 670 NOK	11 830 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-13,31%	3,42%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	11 160 NOK	18 710 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	11,62%	13,35%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	13 820 NOK	21 320 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	38,18%	16,34%

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Det stressede scenarier viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2013 – 2023.

Hva om Pareto Asset Management AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert i produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt: - I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For den andre investeringsperioden har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarier - 10.000 NOK er investert Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de gir deg. De vil informere deg om beløpet.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	356 NOK	1534 NOK
Virkningen av årlige kostnader (*)	3,5%	2,0% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte eieperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å være 15,4% før kostnader og 13,4% etter kostnader.

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din. Dersom fondet inngår som en del i et annet produkt, f.eks. kapitalforsikring, kan det tilkomme andre kostnader for det produktet.

Engangskostnader ved tegning eller innløsning	Hvis du innløser etter ett år	
Tegningskostnad	0,10%	Opptil 10 NOK
Innløsningskostnad	0,10%	152 NOK
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.75%	9 NOK
Transaksjonskostnader		0 NOK
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse		188 NOK

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år.

Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge fondsandelene innen 5 år. Produktet plasseres i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan normalt tegne og innløse andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ekstra kostnader hvis du innløser tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på www.paretoam.no/klager, eller skrive til: post@paretoam.com. Eventuelt kan du sende klage til Pareto Asset Management AS, Postboks 1810 Vika, 0123 Oslo

Annen relevant informasjon

Fullstendig informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på vår hjemmeside www.paretoam.com/vare-fond/. På våre hjemmesider finner du også dette nøkkelinformasjonsdokumentet, samt fondets årsrapport og halvårsrapport.

Tidligere publiserte avkastningsscenarier for fondet finner du her www.paretoam.com/vare-fond/.

Informasjon om fondets faktiske historiske avkastning de siste 10 årene er også tilgjengelig på våre hjemmesider på www.paretoam.com/vare-fond/