

Nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføring. Informasjonen er juridisk nødvendig for å kunne forstå produktets natur, risiko, kostnader, mulige avkastning og tap, og for å kunne sammenligne det med andre produkter.

Produkt

PARETO SICAV - PARETO NORDIC ALPHA et underfond i PARETO SICAV

klasse A NOK - LU1471696044

Dette produktet er autorisert i Luxembourg.

Produsent / Forvaltningsselskap

Navn: FundRock Management Company S.A.

Kontaktinformasjon: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg
fundinfo.fundrock.com/Pareto/ - Ring +352 27 11 13 10 for nærmere informasjon.

Ansvarlig myndighet: Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig for å overvåke produsenten i forhold til dette viktig informasjon dokument.

Produksjonsdato 01/01/2023

Hva er dette produktet?

Type

Investeringselskap (SICAV), Luxembourg

Betingelser

Dette underfond har ingen forfallsdato. Styret kan bestemme seg for å lukke underfond under visse forhold.

Målsetting

Underfondets mål er å oppnå verdøkning på kapital på middels sikt.

Underfondet investerer primært i noterte selskapsaksjer (egenkapital) og relaterte verdipapirer i Norden. Inntil 15 % kan også investeres i Vest-Europa og USA.

Underfondet vil fokusere på følgende sektorer:

1. olje og marine,
2. papirmasse og papir,
3. telekom og informasjonsteknologi,
4. finansielle tjenester,
5. forbrukerprodukter.

Underfondet har en lang-/kortsiktig investeringsstrategi. Dette innebærer å søke å ta:

1. lange posisjoner i verdipapirer (kjøpe verdipapirer) som forventes å øke i verdi og så selge dem til økt verdi; og
2. korte posisjoner i verdipapirer (selge verdipapirer) som forventes å falle i verdi og så kjøpe dem tilbake til lavere verdi.

Korte posisjoner vil kun bli tatt gjennom investering i finansielle derivatinstrumenter (FDI), spesielt total return swaps (TRS) og differansekontrakter (CFD).

Målet med denne strategien er å minimere eksponering mot markedet generelt og skape avkastning uavhengig av markedsforhold.

Ved å bruke derivater, vil underfondet få resultatet av underliggende eien del uten eierskap. På den måten kan underfondet få kort eksponering mot egenkapital for å forsøke å kompensere for lang eksponering gjennom direkte investeringer.

Underfondet kan også investere i FDI for investeringsformål og risikostyring. Likvide tilleggsinvesteringer (f. eks. innskudd, pengemarkedsinstrumenter) kan utgjøre inntil 30 % av netto andelsverdi (NAV). En mindre del av NAV kan også investeres i gjeldsverdipapirer (f. eks. statsverdipapirer, obligasjoner, innskuddsbevis generelt minst av investeringsgrad).

Underfondet kvalifiserer som et artikkel 8-produkt i henhold til SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) siden investeringsstrategien inneholder brede kriterier for miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring («ESG-mål»). Mer informasjon om hvordan investeringsforvalteren implementerer ESG-spørsmål i sin investeringsanalyse og beslutningsprosess finnes på nettsiden. <http://www.paretoam.com>.

Referanseindeks: Porteføljen forvaltes aktivt og skjønnsmessig uten referanse til en referanseindeks.

Tiltenkt retail investor

Dee underfondet kan ikke være hensiktsmessig for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

Annen informasjon

Depotmottaker: Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Utbytteinntekt: Denne klassen er en kapitaliseringsklasse, det vil si at inntekter reinvesteres.

Konverteringsrett: Investoren har rett til å konvertere sin investering i andeler i ett underfond til andeler i samme underfond eller i et annet underfond. Investoren kan få informasjon om hvordan man kan konvertere i fondets prospekt.

Segregering: Aktivaene og passivaene til et underfond er atskilt i henhold til lovverket, slik at ett underfonds forpliktelser og ansvar ikke påvirker de andre underfondene.

Mer informasjon: Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, dets siste årsrapport og halvårsrapport, samt de siste prisene for andelene vil du kunne få kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet eller på fundinfo.fundrock.com/Pareto/. Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for hele fondet og er tilgjengelig på engelsk. Forvaltningsselskapet kan informere deg om andre språk som disse dokumentene er tilgjengelige på.

Dette underfondet ble lansert i 2017 og denne andelsklassen i 2017.

Underfondets referansevaluta uttrykkes i NOK. Valutaen til andelsklassen uttrykkes i NOK.

Hva er risikoen og hva er eventuell avkastning?

Risikoindikator



Den oppsummerte risikoindikatoren er en pekepinn for produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at dette produktet vil tape penger pga. svingninger i markedet eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels lav risikok-

Avkastningsscenarier

Anbefalt investeringsperiode: 5 år		Eksempel på investering: 100.000 NOK	
Scenarier		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år (anbefalt investeringsperiode)
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	47.790 NOK	44.840 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-52,2 %	-14,8 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	74.800 NOK	44.840 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-25,2 %	-14,8 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	106.530 NOK	138.800 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6,5 %	6,8 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	128.600 NOK	183.670 NOK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	28,6 %	12,9 %

Tallene viser alle kostnader for selve produktet, men inneholder kanskje ikke alle kostnader som du betaler til din rådgiver eller forhandler. Tallene tar ikke hensyn til din personlige situasjon mht skatt, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger fremtidig avkastning. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastningen av produktet og en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markeder kan

lasse. Dette vurderer mulige tap på fremtidig avkastning på et middels lavt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke vår kapasitet til å utbetale midler.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du kan komme til å motta betalinger i en annen valuta enn referansevalutaen, så den endelige avkastningen er avhengig av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen tas ikke hensyn til i indikatoren vist ovenfor.

Underfondet er også utsatt for følgende materielt relevante risikoer som ikke er inkludert i den oppsummerte risikoindikatoren: Kredittrisiko, Likviditetsrisiko, Valutarisiko, Derivatrisiko, Motpartorisiko, Operasjonell risiko.

Dette produktet inkluderer ikke beskyttelse fra fremtidig markedsutvikling, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Dersom vi ikke kan utbetale deg det vi skylder, kan du tape hele investeringen.

utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Denne typen scenario oppsto for en investering mellom 2012 og 2022 ved å referere til en referanseindeks mellom 2012 og 2017.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis FundRock Management Company S.A. ikke kan utbetale?

Forvaltningsselskapet er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av underfondet, og har vanligvis ikke aktiva i underfondet (aktiva som kan holdes av en depositar er, i tråd med gjeldende regelverk, oppbevart hos en depotmottaker nett). Forvaltningsselskapet, som produsent av dette produktet, har ingen forpliktelse til å betale ut siden produktdesignet ikke regner med at en slik betaling skal utføres. Investorer kan imidlertid lide tap hvis underfondet eller depotmottakeren ikke er i stand til å betale ut. Det er ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass som kan kompensere, alt eller noe, av dette tapet.

Hva er kostnadene?

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.

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 scenarioet
- 100.000 NOK er investert

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	6.300 NOK	26.514 NOK
Årlig kostnadspåvirkning (*)	6,3 %	3,8 % hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du innløser ved den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år til å være 10,6% før kostnader og 6,8% etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de gir deg. De vil informere deg om beløpet.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	3,0% av beløpet du betaler inn når du legger inn denne investeringen.	3.000 NOK
Innløsningskostnader	0,2% av investeringen din før den utbetales til deg.	200 NOK
Løpende kostnader tas hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,7% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	1.700 NOK
Transaksjonskostnader	0,1% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	100 NOK
Uvesentlige kostnader belastet under spesifikke omstendigheter		
Resultatbasert honorar	20% over 2% terskelrente med høyvannmerke Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor godt investeringen din gir resultater. Det aggregerte kostnadsestimatet ovenfor inkluderer gjennomsnittet over de siste 5 årene.	1.300 NOK

Konverteringen av en del av eller alle enhetene er gebyrfri.

Hvor lenge burde jeg være investert og kan jeg innløse før anbefalt investeringshorisont?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Du må være forberedt på å holde investeringen i 5 år. Men du kan innløse investeringen uten ekstra kostnader når som helst i løpet av denne tiden, eller holde investeringen lengre. Innløsning er mulig på hver hel bankforretningsdag i Luxembourg. Under særskilte omstendigheter kan din rett til å be om innløsning av investeringen bli begrenset eller suspendert.

Hvordan kan jeg klage?

Klager på oppførselen til personen som ga deg råd om produktet eller solgte det til deg, skal rettes direkte til denne personen. Klager på produktet eller oppførselen til produsenten av dette produktet skal rettes til følgende adresse:

Postadresse: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

E-post: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Nettsted: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>

Den som klager må alltid tydelig oppgi egen kontaktinformasjon (navn, adresse, telefonnummer eller e-postadresse) og en kort forklaring på kravet.

Annen relevant informasjon

Produktets utstedelsesdokument, siste versjon av dokumentet med viktig informasjon samt siste års- og halvårsrapport kan fås gratis på fundinfo.fundrock.com/Pareto/.

Historisk avkastning og tidligere avkastningsscenarier: Historisk avkastning for de siste 9 årene og tidligere publiserte avkastningsscenarier, oppdatert på månedlig basis, er tilgjengelige på <https://www.yourpriips.eu/site/62142/no>.