

Nøkkelinformasjon

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND - et underfond i PARETO SICAV klasse B (LU1311574799)

Forvaltningsselskap: FundRock Management Company S.A.

Målsetting og investeringsstrategi

Underfondet tar sikte på å oppnå best mulig avkastning i forhold til risikoen i underfondet.

Underfondet investerer i obligasjoner og renterelaterte verdipapirer utstedt av selskaper, byråer, myndigheter og kommuner. Gjeldspapirer kan omfatte ansvarlige, hybrider og konvertible obligasjoner. Investeringene forventes å gi underfondet en høyere risiko og avkastning enn tradisjonelle verdipapirer på grunn av høyere kredittrisiko. Underfondet investerer primært i verdipapirer utstedt av selskaper hjemmehørende eller med en tilstedeværelse i Norden. Den gjennomsnittlige rentedurasjonen til underfondets portefølje skal være mellom 0 og 4 år.

Underfondet skal ikke investere mer enn 10% av sine eiendeler i andre investeringsfond.

Underfondet investerer i derivater for å nå investeringsmålet eller for å

reducere risikoen.

Underfondet har høyere volatilitet sammenlignet med sin referanseindeks Oslo Børs statsobligasjonsindeks, 0,25 år (ST1X).

Valutaen til andelsklassen er NOK.

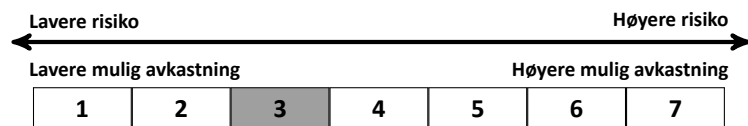
Tegning og innløsning av andeler kan foretas alle dager, som er bankdager i Luxembourg, Norge og Sverige, med unntak av 24.12.

Disse andelene er kapitaliseringsandeler. Inntekt og kapitalgevinst reinvesteres.

Anbefaling

Dette underfondet kan ikke være hensiktsmessig for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 2-3 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Hva betyr denne syntetiske risiko- og avkastningsprofil indikatoren?

- Andelene i klasse B er klassifisert i kategori 3 fordi verdien av andelen vil kunne bli utsatt for middelsstore variasjoner, og følgelig vil risikoen for tap og muligheten for gevinst kunne være moderat.
- Risikokategori for denne andelsklassen ble beregnet ved hjelp av simulerte og historiske data. Risikokategorien er nødvendigvis ikke en pålitelig indikator på andelsklassens fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises er ikke garantert konstant og kan endre seg over tid.
- Skalaen med 7 kategorier er kompleks, for eksempel er ikke 2 dobbelt så risikabelt som 1. Gapet mellom 1 og 2 er kan hende ikke det samme som mellom 5 og 6. Et underfond i kategorien 1 er ikke en risikofri investering - risikoen for å miste pengene dine er liten, men sjansen for fortjeneste er også begrenset.

Hvilke relevante, viktige risikoer, fanges ikke adekvat opp av den syntetiske indikatoren?

- Kredittrisiko: Fondet gjør direkte eller indirekte investeringer i rentebærende instrumenter, for eksempel obligasjoner. Hvis

utstederen av et slikt instrument ikke kan betale renter eller det nominelle beløpet på forfallsdagen, kan en del av eller hele verdien av investeringen gå tapt.

- Likviditetsrisiko: lav likviditet kan resultere i at det vil være vanskelig eller umulig å kjøpe eller selge et investeringsinstrument tidnok, og at prisen kan være enten høyere eller lavere enn forventet.
- Valutarisiko: underfondet kan holde enkelte av investeringene i andre valutaer enn underfondets referansevaluta. Dermed kan underfondets verdi stige og synke på grunn av valutabevegelser.
- Underfondet kan bruke derivatinstrumenter. På grunn av deres struktur, kan risikoen som er tilknyttet disse investeringene, ha en større innvirkning på underfondet enn å kjøpe den underliggende aksjen eller investeringsinstrument ville hatt.
- Motpartisiko: oppstår hvis en motpart ikke oppfyller sine forpliktelser til underfondet (for eksempel ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt).
- Operasjonell risiko: Riskoen for tap skriver seg fra systemsammenbrudd, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Hvordan kan jeg får mer informasjon om underfondets risikoer?

Mer informasjon om risikoene for investeringen finnes i de tilsvarende delene av fondsprospektet.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes for å dekke underfondets løpende kostnader, herunder kostnadene ved markedsføringen og distribusjonen av andeler. Disse endringene reduserer den potensielle verdiøkningen av en investering i dette underfondet.

Engangsgebyrer før eller etter investering	
Tegningsgebyr	0,50%
Innløsningsgebyr	0,50%
Det er den maksimale summen som trekkes fra pengene dine før investeringen gjøres og før utbyttet fra investeringen utbetales.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av et år	
Løpende gebyr	0,76%
Gebyrer som trekkes fra fondet under bestemte vilkår	
Resultatgebyr	Ingen

Tegnings- og innløsningsgebyrene som vises, tilsvarer en maksimalprosentandel som vil kunne bli trukket fra en investors kapital investert i fondet. I visse

tilfeller kan det hende investoren betaler mindre. Du bør kontakte din finansrådgiver eller mellommann for å bli informert om de faktiske tegnings- og innløsningsgebyrene.

Konverteringen av noen eller alle andelene til andeler i et annet underfond eller en annen andelsklasse er gebyrfri.

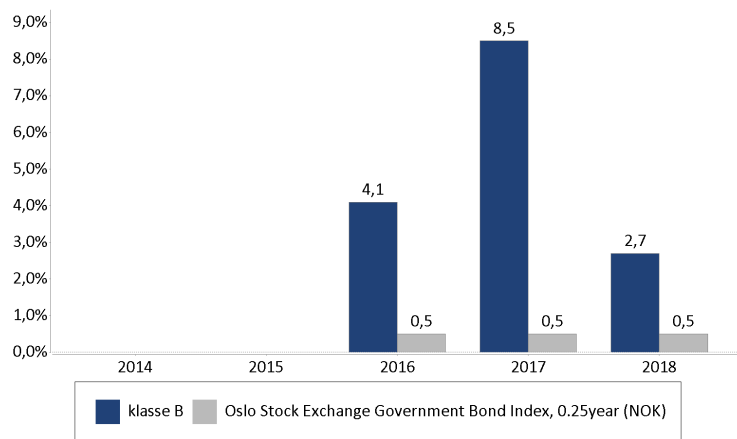
De løpende gebyrene er relatert til de årlige gebyrene. De ble beregnet på 31.12.2018. De løpende gebyrene vil kunne endre seg fra år til år.

Beløpet for løpende gebyrer unntar:

- Verdipapirtransaksjonsgebyrer med unntak for gebyrene relatert til kjøpet og salget av målfond.

Hvis du vil ha mer informasjon om gebyrer, skal du lese under overskriften "Fees and Expenses" i fondets prospekt.

Historisk avkastning



Alle gebyrer og avgifter med unntak for inngangs- og utgangsgebyrer er tatt med i beregningen.

Det tidligere resultatet er beregnet i NOK.

Resultathistorikk er ikke en pålitelig indikator for fremtidig avkastning.

Underfondet ble lansert i 2013 som et Tilføringsfond og ble konvertert til et direkte investerende fond 26.10.2015. Andelsklassen ble lansert i 2015.

Underfondet har ikke som formål å følge benchmarkindeksens sammensetning.

Praktisk informasjon

Depotmottaker

Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

Mer informasjon om og tilgjengelighet til prisene

Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet og dets siste årsrapport og halvårsrapport og de siste prisene for andelene i PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND vil du kunne få kostnadsfritt fra kontoret til forvaltningsselskapet, fondets depotmottaker, fondets distributører eller på <https://fundinfo.fundrock.com/Pareto/>. En papirutgave av den detaljerte og oppdaterte lønnspolitikken til forvaltningsselskapet, inkludert en beskrivelse av hvordan lønn og bonuser beregnes, og identiteten til personer som er ansvarlig for å tildele lønn og bonuser, er fritt tilgjengelig på det registrerte kontoret og på nettsiden www.fundrock.com, under avsnittet "Investor Information".

Prospektet, den siste års- og halvårsrapporten for fondet er tilgjengelig på engelsk. Forvaltningsselskapet kan informere deg om andre språk som disse dokumentene er tilgjengelige på.

Ansvar

FundRock Management Company S.A. kan kun holdes ansvarlig på grunnlag av informasjon i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig, eller i

uoverensstemmelse med relevante deler av prospektet for fondet.

Skatt

Fondet er underlagt luxembourgsk skattelovgivning. Din skattemessige bopel vil kunne påvirke din personlige skatteposisjon.

Særlig informasjon

Underfondet PARETO SICAV - PARETO NORDIC CORPORATE BOND skal også kunne utstede andre andelsklasser.

Informasjon om andre andelsklasser som vil kunne bli markedsført i landet ditt, kan fås fra forvaltningsselskapet.

Dokumentet beskriver et underfond og andelsklassen for PARETO SICAV. Prospektet og finansielle rapporter er utarbeidet for hele PARETO SICAV.

Du har rett til å konvertere din investering fra andeler i ett underfond til andeler i det samme underfondet eller i et annet underfond. Du kan fra fondets prospekt skaffe deg informasjon om hvordan man tegner, innløser og konverterer.

Aktivaene og ansvarsforholdene til hvert underfond i PARETO SICAV er adskilt ved lov, og dermed vil ikke underfondets aktiva bli brukt for å betale ansvarsforholdene til andre underfond i PARETO SICAV.