

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 CROSS CREDIT - et underfond i PARETO SICAV klasse H NOK (LU2023200079)

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 primært i verdipapirer fra utstedere hjemmehørende eller med en tilstedeværelse i Norden. Det kan være obligasjoner og renterelaterte verdipapirer utstedt av finansinstitusjoner, selskaper, byråer, stater og statlige enheter. ESG-vurderinger integreres i den finansielle analysen av selskaper og i investeringsbeslutninger. Gjeldspapirer kan omfatte underordnede obligasjoner, hybrider, evigvarende obligasjoner og betingede konvertible obligasjoner. Underfondet kan investere inntil 20 % av sin substansverdi i betinget konvertible obligasjoner (CoCos). Deler av underfondets investeringer har en lavere kredittkvalitet (high yield) og forventes å gi en høyere risiko og avkastning enn tradisjonelle gjeldspapirer grunnet en høyere kredittrisiko. Det stilles ikke krav om at gjeldspapirene må ha en offisiell kredittrating. Underfondet kan også inneholde misligholdte gjeldspapirer eller aksjer som en følge av omstrukturering.

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 kan også investere i derivater for å oppnå investeringsmålet eller for å redusere risikoen.

Underfondet forvaltes aktivt uten referanse til en referanseindeks.

Valutaen til andelsklassen er NOK.

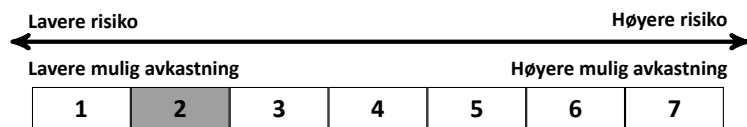
Tegning og innløsning av andeler kan foretas alle dager, som er bankdager i Luxembourg, Norge og Sverige, med unntak av 24.12.

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 1 - 3 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Hva betyr risikoindikatoren?

- Andelene i klasse H NOK er klassifisert i kategori 2 fordi verdien av andelen vil kunne bli utsatt for små svingninger, og følgelig vil risikoen for tap samt muligheten for gevinst kunne være liten.
- Risikokategorien for denne andelsklassen ble beregnet ved hjelp av simulerte og historiske data. Simulerte historiske data er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på andelsklassens fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises er ikke konstant, men den kan endre seg over tid.
- Skalaen med 7 kategorier er kompleks, for eksempel er ikke 2 dobbelt så risikabelt som 1. Forskjellen mellom kategori 1 og 2 er ikke nødvendigvis den samme som mellom 5 og 6. Et underfond i kategorien 1 er ikke en risikofri investering, men risikoen for å tape investeringen er liten, men sjansen for fortjeneste er også begrenset.

Hvilke relevante risikoer fanges ikke opp av indikatoren?

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

Hvordan kan jeg får mer informasjon om risiko ved underfondet?

Mer informasjon om risiko ved investeringen i underfondet finnes i fondsprospektet.

Kostnader

Kostnadene som belastes underfondet brukes for å dekke løpende kostnader, herunder kostnadene ved markedsføring og distribusjon av andeler. Disse kostnadene reduserer den potensielle verdiøkningen av en investering i underfondet.

| Tegnings- og innløsningsgebyr | |
|---|-------|
| 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 kostnader | 0,55% |
| Gebyrer som trekkes fra fondet under bestemte vilkår | |
| Resultathonorar | Ingen |

Tegnings- og innløsningsgebyr som oppstilles i tabellen, er det maksimale beløpet som vil kunne bli belastet en investor. De til enhver tid oppdaterte

tegnings- og innløsningsgebyrer følger av selskapets hjemmeside.

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

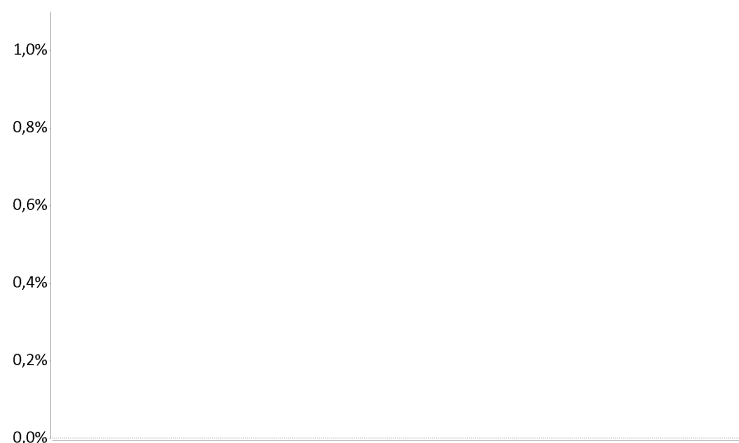
Beløpet som vises her for de løpende gebyrene, er et estimert beløp for gebyrene fordi denne andelsklassen ikke har eksistert et helt kalenderår, og følgelig er det ikke tilstrekkelig med data tilgjengelig. Fondets årlige rapport for hvert finansår vil inneholde eksakte detaljer om gebyrer som er påløpt.

Følgende løpende kostnadene er ikke medberegnet:

- Verdipapirtransaksjonsgebyrer med unntak for gebyrene relatert til kjøp og salg av fond.

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

Historisk avkastning



Det er ikke nok data for å få en nyttig indikasjon på historisk resultat for andelsklassen.

Dette underfondet ble lansert i 2019 og andelsklassen i 2019.

Praktisk informasjon

Depotmottaker

Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

Mer informasjon om priser

Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, dets siste årsrapport og halvårsrapport, samt de siste prisene for andelene i PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT 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 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 for 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.

Annen informasjon

Underfondet PARETO SICAV - PARETO NORDIC CROSS CREDIT skal også kunne utstede andre andelsklasser.

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

Dette dokumentet beskriver et underfond og en andelsklasse i PARETO SICAV. Prospektet og finansielle rapporter er utarbeidet for hele PARETO SICAV.

Du har rett til å konvertere din investering fra andeler i underfondet til andre andelsklasser i det samme underfondet. Informasjon om hvordan man tegner, innløser og konverterer andeler finnes i underfondets prospekt.

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.