

Nøkkelinformasjon for investorer

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 Total - et underfond av Pareto plc

ISIN: IE00BCZQB581, andelsklasse: B, NOK

Fondet er forvaltet av Pareto Asset Management AS (org. nr.: 977 287 677), et selskap i Pareto-gruppen.

Målsetting og investeringsstrategi

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

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 risikojustert avkastning.

Investering i rentebærende verdipapirer vil i hovedsak være i foretaksobligasjoner, men også ansvarlige lån og obligasjoner med fortrinnsrett.

Fondet kan også investere i derivater for investeringsformål og risikostyring. Fondet kan benytte finansiell giring. Finansiell giring er definert som enhver metode forvalter benytter til å øke eksponeringen for fondet. Finansiell giring kan skje gjennom bruk av lån av kontanter eller verdipapirer, eller giring gjennom derivat-posisjoner eller på andre måter.

Fondets øvre grenser for finansiell giring er 200 prosent av NAV ved bruk av en forpliktelsesmodell og 300 prosent av NAV ved beregning basert på brutto verdier.

Utbytte - Utbytter som fondet mottar reinvesteres og utgjør dermed en del av andelsverdien.

Anbefaling - Dette fondet kan være uegnet for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

Handel - Tegning og innløsning av andeler kan foretas siste bankdag i Irland hver kvartal. Frist for melding av tegning er 3 virkedager før siste bankdag og innløsning 80 dager.

Minste beløp ved førstegangstegning er 5 millioner kroner.

Risiko- og avkastningsprofil



Risikoindeksoren ble beregnet ved hjelp av simulerte data, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for fondets framtidige risikoprofil. Fondets plassering på skalaen er ikke konstant og kan endre seg over tid. Den laveste kategorien innebærer ikke en risikofri investering. Pareto Total er plassert i kategori 5.

Fondets risiko varierer med andelen investert i aksjer og graden av finansiell giring. Investering i aksjer kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Finansiell giring og bruk av derivater kan føre til høyere volatilitet enn hva som ville vært tilfelle dersom fondet ikke benyttet disse instrumentene. Fondet har en fokusert portefølje, og risikoen for variasjon i avkastningen kan være større enn i et mer diversifisert fond.

Risikoindeksoren har ikke nødvendigvis tilstrekkelig hensyntatt uvanlige markedsforhold eller store uforutsette hendelser.

Videre følger en kortfattet beskrivelse av vesentlige risikoer, som ikke er tilstrekkelig hensyntatt i den syntetiske risikoindeksoren.

Kredittrisiko - Utsteder kan komme i en situasjon der man ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Usikkerhet rundt utsteders betalingsevne kan medføre forbigående eller vedvarende verditap i verdipapiret.

Motpartsrisiko - Risiko for at motpart ikke oppfyller sine forpliktelser til fondet (for eksempel ikke betaler et avtalt beløp eller ikke leverer verdipapirer som avtalt).

Likviditetsrisiko - Manglende likviditet i et verdipapir kan gjøre det vanskelig med en verddivurdering eller omsetning på et gitt tidspunkt.

Operasjonell risiko - Risiko for mangelfulle rutiner eller systemer, menneskelig svikt eller at fondet ikke blir forvaltet i henhold til investeringsstrategi og risikoprofil. Pareto Asset Management har utarbeidet interne rutiner for å redusere sannsynligheten for operasjonelle feil.

Derivater - Investering i derivater kan øke risikoen i fondet.

Kostnader

Kostnadene som betales dekker utgiftene i forbindelse med forvaltning av fondet, herunder kostnader for markedsføring og distribusjon. Kostnadene reduserer fondets potensielle avkastning.

Engangskostnader ved tegning og innløsning

Tegningsgebyr 0,10 %

Innløsningsgebyr

Innen 1 år 1,50 %

Innen 2 år 1,00 %

Innen 3 år 0,50 %

Etter 3 år 0,10 %

Ovenstående er det som maksimalt kan trekkes fra før tegningsbeløpet investeres eller innløsningsbeløpet utbetales.

Kostnader som årlig belastes fondet

Løpende kostnader: 1,19 %

Kostnader som belastes etter bestemte vilkår

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse: I fondets siste regnskapsår var den resultatbaserte forvaltningsgodtgjørelsen 2,35 %*.

Tegnings- og innløsningsgebyrene som fremgår i tabellen er det som maksimalt kan belastes. Ta kontakt med din finansielle rådgiver eller distributør for ytterligere informasjon.

Løpende kostnader er basert på fjorårets utgifter for regnskapsåret 2017. Beløpet kan endre seg fra år til år.

Alle kostnader som kan belastes fondet er inkludert i løpende kostnader, bortsett fra:

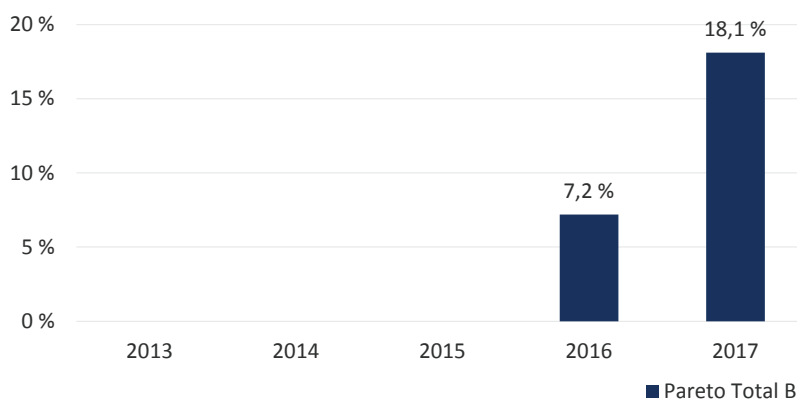
Transaksjonsdrevne kostnader

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse

Les mer om fondets kostnader under "Fees and Expenses" i fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.paretoam.com.

*Fondet belastes med en resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse, som er 15 % av avkastningen over et høyvannsmerke, etter påslag av terskelrente (2 % p.a). Høyvannsmerke er den høyeste netto andelsverdi (NAV) fondet har oppnådd pr. årsslutt og resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse ble belastet, eller tegningskurs. Honoraret beregnes pr. investor basert på utjevningemetoden (Equalization) og belastes ved årsslutt eller innløsning.

Historisk avkastning



Fondet ble lansert i 2014. Andelsklassen ble lansert i 2015.

Diagrammet viser fondets årlige avkastning i norske kroner for hvert hele kalenderår. Avkastningen er inkludert alle kostnader, med unntak av eventuelle tegnings- og innløsningsgebyrer. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Praktisk informasjon

- Fondets depotmottaker er SMT Trustees (Ireland) Limited.
- Ytterligere informasjon om fondet er å finne i fondets prospekt, supplement, og fondets siste års- og halvårsrapporter. Disse dokumentene er tilgjengelig kostnadsfritt og finnes på engelsk. Dokumentene er tilgjengelige sammen med annen relevant informasjon på www.paretoam.com og fra fondet: Pareto plc, 25-28 North Wall Quay Dublin 1 Ireland.
- Informasjon om andre andelsklasser i fondet er beskrevet i fondets prospekt.
- Informasjon om andelsverdien er tilgjengelig via www.paretoam.com.
- Skattelovgivning i Irland kan påvirke din skattemessige stilling. Din skatteplikt ved investering i fondet kan også avhenge av blant annet bostedsland, skatteland og generell skattesituasjon.
- Retningslinjer for godtgjørelsesordningen i Pareto Asset Management AS er tilgjengelige via www.paretoam.com/
- kundeinformasjon. Kopi av dokumentet kan fås vederlagsfritt på forespørsel.
- Pareto Asset Management AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller som ikke er i samsvar med relevante deler av prospektet.
- Dette dokumentet beskriver et underfond av Pareto plc, prospekt og periodiske rapporter er utarbeidet for hele Pareto plc. Pareto plc er et åpent paraplyfond med variabel kapital, begrenset ansvar og segregert ansvar mellom underfond. Dette betyr at eiendelene til et underfond ikke kan benyttes til å betale forpliktelsene til et annet underfond.

Dette fondet er godkjent for markedsføring til ikke-profesjonelle investorer i Norge og er regulert av Central Bank of Ireland. Pareto Asset Management AS har tillatelse i Norge og er regulert av Finanstilsynet. Nøkkelinformasjonen er korrekt pr. 31.05.2017.